

**Universidad Andina Simón Bolívar**

**Sede Ecuador**

**Área de Derecho**

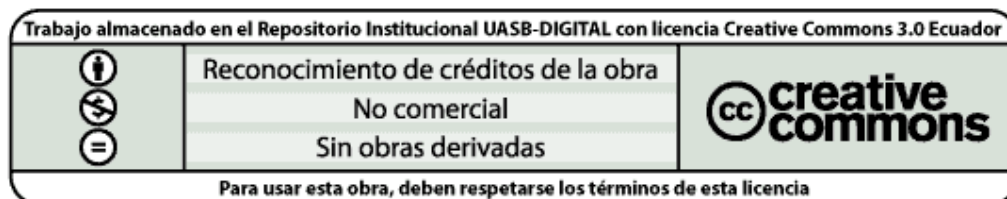
Programa de Maestría en Tributación

**Análisis del impacto económico financiero producido por el  
Impuesto a la Salida de Divisas del país en el sector  
productivo**

Autora: María Belén Erazo Noguera

Tutor: Econ. Jorge Lasso

**Quito, 2016**



## **Cláusula de cesión de derecho de publicación de tesis**

Yo, María Belén Erazo Noguera, autora de la tesis intitulada “Análisis del impacto económico financiero producido por el impuesto a la salida de divisas al país y en el sector productivo” mediante el presente documento dejo constancia de que la obra es de mi exclusiva autoría y producción, que la he elaborado para cumplir con uno de los requisitos previos para la obtención del título de magíster en la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

1. Cedo a la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, los derechos exclusivos de reproducción, comunicación pública, distribución y divulgación, durante 36 meses a partir de mi graduación, pudiendo por lo tanto la Universidad, utilizar y usar esta obra por cualquier medio conocido o por conocer, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico. Esta autorización incluye la reproducción total o parcial en los formatos virtual, electrónico, digital, óptico, como usos en red local y en internet.
2. Declaro que en caso de presentarse cualquier reclamación de parte de terceros respecto de los derechos de autor/a de la obra antes referida, yo asumiré toda responsabilidad frente a terceros y a la Universidad.
3. En esta fecha entrego a la Secretaría General, el ejemplar respectivo y sus anexos en formato impreso y digital o electrónico.

Quito, 24 de octubre del 2016

María Belén Erazo Noguera

## **Resumen**

La presente investigación está relacionada con la aplicación del Impuesto a la Salida de las Divisas en el Ecuador, así como sus efectos en el sector productivo del país.

El estudio aborda la descripción de los antecedentes respecto a la creación de este tributo en la normativa vigente en Ecuador, así como los cambios producidos durante en los últimos años.

Se presenta, además, un sustento teórico y base legal del referido impuesto, aplicando el método deductivo, es decir partiendo por la descripción de los tributos en general, para luego desarrollar todo lo concerniente al Impuesto a las Salidas de las Divisas en el Ecuador, como son: características, objeto, hecho generador, sujetos del impuesto, agentes de retención, base imponible, exenciones, crédito tributario y otros aspectos de interés al presente estudio.

En un apartado posterior, se presenta el análisis del impacto económico financiero a los diferentes sectores económicos del país como resultado de la aplicación del Impuesto de Salida de Divisas.

Como información complementaria, se plantea el análisis situacional del país antes y después de la implementación de este tributo, señalando las variantes y efectos que se dieron a partir de la entrada en vigencia de este impuesto, resaltando el hecho de que el mismo no cumplió su principal objetivo, que era evitar la fuga de capitales, sino que se constituyó en una medida recaudadora.

También se plantea el análisis de la Tasa Tobin en comparación con el Impuesto de Salida de Divisas, remarcando las diferencias existentes entre ambos instrumentos de tributación, principalmente en lo referente a las tasas máximas aplicables en cada caso, donde el Impuesto a la Salida de Divisas tiene una función principalmente recaudadora.

Finalmente, se desarrolla el análisis de los sectores económicos afectados, considerando para ello al sector agrícola (que tuvo un menor impacto), el manufacturero, el comercio, de servicios y otros sectores, posibilitándose así una mejor visión del asunto de interés para el presente estudio.

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por haberme bendecido y guiado en cada uno de mis pasos para alcanzar a cumplir mis sueños y aspiraciones; permitiéndome cada día ser una mejor persona y profesional.

A mi padre, mi madre y mis hermanos que siempre me brindaron su amor y apoyo incondicional para emprender y culminar los proyectos en mi vida, gracias por sus enseñanzas que me hicieron una persona íntegra, luchadora y me enseñaron a levantarme cada día ante cualquier circunstancia.

A mi esposo e hijo, quienes han estado a mi lado en todo momento, dándome el amor y las fuerzas necesarias para cumplir con mis anhelos, siendo ellos mi inspiración para emprender nuevos retos.

Y un agradecimiento especial a todas las personas que me ayudaron con su tiempo y apoyo para el desarrollo de la presente tesis.

## **Dedicatoria**

A mis padres, quienes estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y consejos.

A mis hermanos, por caminar junto a mí y ser un vivo ejemplo de ayuda incondicional en el momento oportuno y sin pedirlo.

A mi compañero y amigo, mi esposo Marco, quien todos los días me entrega su amor para alcanzar nuestros objetivos.

A mi hijo Juan Martín quien con su inocencia y ternura me motiva a ser mejor cada día.

## Tabla de contenido

Capítulo primero: Introducción .....	11
1. Antecedentes .....	11
1.1. Necesidad del Estado .....	11
2. Planteamiento del problema.....	11
2.1. Breve descripción del problema .....	11
2.2. Pregunta central .....	12
2.3. Objetivo General .....	13
2.4. Objetivos Específicos .....	13
2.5. Alcance del Estudio .....	13
2.6. Justificación .....	13
Capítulo Segundo Marco Teórico y Base Legal .....	15
1. Identificación de la Literatura relacionada con el tema .....	15
1.1. Definiciones sobre el problema a investigar – literatura relevante .....	16
1.2. Divisas .....	16
2. Tributo .....	17
2.1. Fines del Tributo.....	17
2.2. Clasificación de los tributos .....	17
3. El impuesto .....	18
3.1. Concepto y características .....	18
3.2. Clasificación de los Impuestos .....	18
3.3. Actividades que gravan los impuestos .....	21
3.4. Tasa.....	21
3.5. Contribuciones Especiales.....	22
3.6. Objeto del Impuesto a la Salidas de Divisas .....	22
3.7. Hecho generador.....	22
3.7.1. Elementos del hecho generador .....	23
3.7.2. Importancia del hecho generador .....	24
3.8. Instituciones del sistema financiero.....	24
3.8.1. Instituciones emisoras o administradoras de tarjetas de crédito .....	25
3.8.2. Banco Central de Ecuador.....	26

3.9.	Agentes de percepción.....	27
3.10.	Base imponible .....	27
3.11.	Sujeto del Impuesto .....	27
4.	Base Legal.....	28
4.1.	Agentes de Retención .....	29
4.2.	Declaración y pago del Impuesto a la Salida de Divisas.....	29
4.3.	Exenciones.....	30
4.3.1.	Exenciones iniciales del ISD.....	30
4.3.2.	Exenciones vigentes al 2015 .....	31
4.3.3.	Casos especiales .....	32
4.4.	Crédito tributario del Impuesto a la Salida de Divisas .....	33
Capítulo tercero Efectos del Impuesto de la Salida de Divisas al País .....		34
1.	Medición del cumplimiento de la creación del impuesto .....	34
1.1.	Objetivo del Impuesto a la Salida de Divisas .....	34
1.2.	Impuesto a la Salida de Divisas y la fuga de capitales .....	40
2.	Análisis teórico y normativo del Impuesto a la Salida de Divisas.....	42
2.1.	Principios tributarios aplicados al Impuesto a la Salida de Divisas .....	42
2.1.1.	Impuesto a la Salida de Divisas y la Equidad .....	42
2.1.2.	Impuesto a la Salida de Divisas y la Eficiencia Económica .....	43
2.1.3.	Impuesto a la Salida de Divisas y el cumplimiento de objetivos planteados en la política económica. ....	43
2.1.4.	Impuesto a la Salida de Divisas y la flexibilidad .....	44
3.	Análisis situacional del país antes del 2008.....	45
4.	Análisis situacional del país a partir de enero del 2008.....	45
Capítulo cuarto Análisis a la Tasa Tobin respecto al Impuesto a la Salida de Divisas en el Ecuador .....		58
1.	Historia de la Tasa Tobin.....	58
2.	Aplicación de la Tasa Tobin .....	58
3.	Comparación de la Tasa Tobin con el Impuesto a la Salida de Divisas de Ecuador .....	59
Capítulo quinto Medición del impacto del Impuesto a la Salida de Divisas en los sectores económicos del país .....		60
1.	Sectores con mayor influencia en el impuesto.....	60

2. Análisis de los sectores económicos afectados.....	61
2.1. Sector Agrícola.....	61
2.2. Sector Manufacturero .....	64
2.3. Sector Comercio .....	65
2.4. Sector de Servicios .....	65
2.5. Otros Sectores.....	66
3. Sectores económicos beneficiados.....	68
Capítulo sexto Conclusiones y Recomendaciones.....	69
1. Conclusiones .....	69
2. Recomendaciones .....	70
Bibliografía .....	71



## Índice de tablas

Tabla 1. Recaudación Tributaria Global.....	20
Tabla 2. Análisis de Participación de Impuestos Directos.....	20
Tabla 3. Análisis de Impuestos Indirectos .....	21
Tabla 4. Reformatoria al Impuesto a la Salida de Divisas.....	35
Tabla 5. Monto gravado con el Impuesto a la Salida de Divisas.....	36
Tabla 6. Recaudación de Impuesto a la Salida de Divisas 2008 - 2014.....	37
Tabla 7. Recaudación del Impuesto a la Salida de Divisas en el periodo 2008 al 2014 por actividades económicas. Miles de Dólares. ....	39
Tabla 8 Activos Netos en el Exterior de 2007 - 2014.....	41
Tabla 9. PIB de Ecuador 2008 – 2012 .....	46
Tabla 10. Síntesis de los efectos de la aplicación del ISD.....	56
Tabla 11. Comparación entre la Tasa Tobin y el Impuesto a la Salida de Divisas en el Ecuador.....	59
Tabla 12. Tipos de operaciones que generan Impuesto a la Salida de Divisas.....	61
Tabla 13. Recaudación de Impuesto a la Salida de Divisas del Sector Agropecuario por provincia .....	63
Tabla 14. Global de las contribuciones del ISD sectorial.....	67

## Índice de gráficos

Gráfico 1. Crecimiento de impuestos con mayor contribución .....	36
Gráfico 2. Impuesto a la Salida de Divisas 2010 - 2014.....	38
Gráfico 3. Activos Netos del Exterior. Ecuador 2007 – 2014 .....	41
Gráfico 4. Recaudación Efectiva del Impuesto a la Salida de Divisas. ....	44
Gráfico 5. Producto Interno Bruto. Ecuador 2000 - 2008 .....	45
Gráfico 6. Evolución del Crecimiento de PIB y VAB.....	46
Gráfico 7. Contribución VAB petrolero y no petrolero a la variación del PIB 2001- 2013.....	47
Gráfico 8. Variación en las principales ramas de la economía y representación en el PIB 2012 – 2013 .....	48
Gráfico 9. Inflación general anual 2008-2014. ....	49
Gráfico 10. Contribución a la inflación general anual por división de consumo, abril de 2014. Año base: 2004.....	49
Gráfico 11. Exportaciones del Ecuador .....	50
Gráfico 12. Importaciones del Ecuador .....	50
Gráfico 13. Balanza de pagos (millones de U\$D) .....	51
Gráfico 14. Balanza de pagos (% del PIB) .....	52
Gráfico 15. Inversión extranjera directa (millones de U\$D) .....	53
Gráfico 16. Evolución de los componentes del Ingreso fiscal anual Sector público no financiero. Período 2006-2013, porcentaje del PIB.....	54
Gráfico 17. Evolución de la recaudación tributaria anual, 2006-2013, millones de dólares .....	55
Gráfico 18. Evolución de la deuda pública interna y externa, hasta marzo de 2014, porcentaje del PIB.....	56
Gráfico 19. Sectores productivos que más influyen en la salida de divisas del país 2014.....	60
Gráfico 20. Recaudación ISD sector agropecuario.....	62
Gráfico 21. Recaudación ISD sector manufacturero .....	64
Gráfico 22. Recaudación ISD sector comercio.....	65
Gráfico 23. Recaudación ISD sector servicios. ....	66
Gráfico 24. Recaudación ISD otros sectores. ....	67

## **Capítulo primero:**

### **Introducción**

#### **1. Antecedentes**

##### **1.1. Necesidad del Estado**

El Impuesto a la Salida de Divisas surge debido a que el Estado considera necesario crear un mecanismo de regulación capaz de evitar la salida de las utilidades generadas en la economía nacional hacia el exterior, con el objetivo de proteger su base fiscal. Con la creación de este impuesto se busca, además, penalizar la salida de capitales golondrina permitiendo que las divisas resultantes de la actividad económica desarrollada dentro del país se inviertan en el mismo territorio.<sup>1</sup>

El Impuesto a la Salida de Divisas, sin embargo, no gravó todas las transacciones de este tipo, por lo que se establecieron exenciones que se describen en este estudio.

#### **2. Planteamiento del problema**

El presente trabajo desarrolla una investigación que aborda el impacto económico financiero producido por el Impuesto a la Salida de Divisas; para ello, se desarrollará el análisis respectivo para determinar si se cumple el objetivo final de dicho impuesto de evitar la fuga de capitales y frenar los capitales de corto plazo (capitales golondrina).

##### **2.1. Breve descripción del problema**

El 29 de diciembre del 2007 se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242, la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, aprobada y expedida por la Asamblea Constituyente el 28 de diciembre de 2007. Mediante la mencionada Ley, se creó el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), el mismo que grava sobre el valor de todas las operaciones y transacciones en términos monetarios que se realicen hacia el exterior, con o sin intervención de las instituciones y organismos que integran

---

<sup>1</sup> Revista Líderes, *El Impuesto a la Salida de Divisas es el gravamen más criticado*, diciembre de 2012, <<http://www.revistalideres.ec/lideres/impuesto-salida-divisas-gravamen-criticado.html>>

el sistema financiero. El ISD debe ser pagado por todas las personas naturales y sociedades privadas, nacionales y extranjeras que envían dinero al exterior.

Desde su creación, el año 2007, hasta la actualidad (año 2015), el ISD tuvo varias reformas, como el incremento en el porcentaje del impuesto desde el 0.5% hasta llegar al 5% y la supresión de diferentes exenciones.

El monto de recaudación del ISD en su primer año de aplicación (2008) fue de US \$ 31.4 millones con una tarifa del 0,5%; mientras que en 2009 aumentó a US \$ 188.2 millones a una tarifa del 1%, lo que representa un crecimiento nominal de 599.36% respecto al año de creación del tributo. Por su parte, para el año 2010, se recaudó el valor de US \$ 337.2 millones con un impuesto del 2%, con un incremento del 197.29% con relación al año 2009 especialmente por el cambio de la tarifa del 1% al 2%. (Chusán 2012). Finalmente, a partir del 1 de diciembre de 2011, se estableció una tarifa para este impuesto del 5%, el cual fue aplicado a los contribuyentes a partir del año 2012 y se mantiene dicha alícuota a la actualidad.

La creación de nuevos impuestos y el incremento en las tasas impositivas pueden influir negativamente en la situación financiera de las empresas, y con ello afectar su competitividad en el mercado. El sector social pudiera ser el más beneficiado con la creación del ISD pues el Estado como agente recaudador y fiscal con mayores ingresos recaudados podría destinarlos a proyectos de interés social y económicos, para fomentar y desarrollar el bienestar de la población en general. Los sectores industriales y agrícolas consideran este impuesto de carácter regresivo, y que aleja o ahuyenta futuras inversiones.

Todo impuesto, por sí solo, tiene un efecto significativo en las acciones y decisiones económicas de los contribuyentes. Por tal motivo, con este estudio se busca analizar la influencia del Impuesto de la Salida de Divisas para el país, así como para las empresas, en la que se evidencia si el Estado pudo cumplir con el objetivo principal que tenía este impuesto en su creación.

## **2.2. Pregunta central**

¿Cómo ha influido el Impuesto de Salida de Divisas al Ecuador y al sector productivo del país?

### **2.3. Objetivo General**

Analizar el impacto económico y financiero de la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas en los sectores económicos del país.

### **2.4. Objetivos Específicos**

- Describir la normativa de aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas que rige en la actualidad.
- Verificar el cumplimiento del objetivo de la creación del Impuesto a la Salida de Divisas.
- Analizar el impacto del Impuesto a la Salida de Divisas en la economía del país.
- Establecer el impacto del Impuesto a la Salida de Divisas en los sectores económicos.

### **2.5. Alcance del Estudio**

En esta investigación se pretende describir las características esenciales de este tributo y conocer su normativa, así como evaluar la influencia de este tributo en la economía del país. Para ello se realizará un análisis a nivel descriptivo, examinando las características esenciales de este tributo, y concluye como explicativo, pues se profundiza el examen de los mismos y se obtiene una visión panorámica y detallada del objeto de estudio

En otras palabras, se recoge información relevante acerca de los conceptos que posibilitan la interpretación del objeto de estudio, determinando si existe o no vínculo entre tales conceptos.

### **2.6. Justificación**

Dentro de la política fiscal aplicada en el país, se encuentran las políticas tributarias. Estas consisten en un conjunto de normativas, orientaciones y lineamientos que determinan la carga impositiva, tanto directa como indirecta, y cuyo propósito es consolidar el financiamiento de las funciones del Estado.

Tanto los impuestos directos como los indirectos afectan a las finanzas de las empresas a nivel mundial. Por ello, es importante ver el grado de influencia de los

impuestos creados en las últimas reformas tributarias del país en las diversas empresas, determinando los efectos en su competitividad.

El Impuesto a la Salida de Divisas fue creado a finales del año 2007. El mismo afecta a todas aquellas empresas con presencia en mercados internacionales, ya sea por adquisiciones necesarias para su actividad económica, por préstamos internacionales o por transferencias a casa matriz o empresas relacionadas. Su creación surge como estrategia de mantener el sistema dolarizado, gravándole un impuesto a las salidas de capitales.

Muchas empresas que operan en el territorio ecuatoriano realizan operaciones con sus empresas filiales, con su casa matriz o con proveedores que se encuentran fuera del Ecuador y son gravadas con el pago Impuesto de Salida de Divisas, que genera una disminución en su flujo de caja y, en consecuencia afecta su competitividad.

Por otro lado, el Estado ecuatoriano incrementó paulatinamente desde la implantación Impuestos a la Salida de Divisa (ISD), sus ingresos tributarios con el afán de mejorar positivamente el Presupuesto General del Estado, con la intención de ejecutar obras de carácter social.

## **Capítulo Segundo**

### **Marco Teórico y Base Legal**

#### **1. Identificación de la Literatura relacionada con el tema**

Evelyn Nájera, quien parte de la definición de la obligación tributaria, la misma que tenía como fuente una norma legal, no basta la existencia de una ley para que la obligación tributaria ya tenga su origen, quede efectivizada y, en consecuencia, emerja el recíproco crédito del sujeto activo de dicho compromiso.<sup>2</sup>

La norma legal contiene un precepto abstracto, general, dirigido a todos los particulares, pero con receptores finales, a quienes precisamente se les puede atribuir los hechos o situaciones previstas en aquellas. Por consiguiente, para que se produzca el efectivo nacimiento de la obligación tributaria es necesario además del precepto legal, que de causa-eficiente de la obligación, haya acaecido el hecho o causa material de esa obligación. Ese hecho al que se hace referencia es generalmente conocido como hecho imponible<sup>3</sup>. En otras palabras, para que exista y esté presente el hecho imponible tiene que estar presente dos elementos fundamentales, los principios legales que van a regir para que se cumplan las obligaciones que corresponde a cada parte y que se materialice la obligación.

Por su parte, (Chusán 2012) en su trabajo de investigación titulado "Impuesto a la Salida de Divisas y su Efecto en la Recaudación Tributaria. Período 2008-2010" de la Universidad de Cuenca para optar al título de Magister en Administración Tributaria; tuvo como objetivo general evaluar si el mencionado tributo cumplió la meta propuesta para evitar la salida de capitales. Para ello realizó un análisis con las cifras de recaudación para determinar si se logró la recaudación esperada. Entre sus conclusiones obtuvo que parte de la recaudación obtenida por el impuesto a la salida de divisas, se utiliza para financiar el gasto público y que, la alícuota de este impuesto aleja un poco las inversiones de capitales foráneos.

---

<sup>2</sup> Evelyn Nájera, *El registro fiscal de las imprentas a la luz de los principios constitucionales del Derecho tributario guatemalteco*, (Ciudad de Guatemala: 2008). 14.

<sup>3</sup> *Ibíd*, 12.

### **1.1. Definiciones sobre el problema a investigar – literatura relevante**

Resultan importantes las definiciones de impuestos directos, indirectos y específicos al momento de analizar el Impuesto de Salida de Divisas, ya que permite determinar su influencia en la situación financiera y económica de cualquier empresa, pues dependiendo de su naturaleza, podrá ser o no trasladado a los clientes y como consecuencia de ello, se verá afectada la competitividad de las entidades.

Richard Musgrave, en su libro *Hacienda Pública Teórica y Aplicada*, afirma que los impuestos directos son aquellos aplicados inicialmente sobre el individuo o la familia que soporta la carga. Los impuestos indirectos son los aplicados en algún otro punto del sistema, pero son trasladados a quien soporte la carga final. Los impuestos personales, tales como el impuesto sobre la renta personal, son por tanto directos, y la mayoría de los impuestos reales, tales como los impuestos sobre ventas y específicos, son indirectos.<sup>4</sup> La denominación de impuesto específico se refiere a una subcategoría de impuestos indirectos, y se aplica a ciertos impuestos selectivos sobre las ventas establecidas en el nivel del fabricante.

Además, en la literatura académica revisada se identificaron algunos textos relevantes, que proporcionan información básica y general sobre las normas tributarias del país.

### **1.2. Divisas**

La palabra divisa puede ser interpretada y utilizada en diferentes ámbitos, según el contexto en que sea manejada. En este caso nos concierne su significado netamente financiero. En esta esfera este término es muy utilizado para describir la moneda extranjera en referencia a un determinado país. En términos económicos su uso es en plural, es decir “divisas”.

Las divisas tienen diversas oscilaciones entre sí en mercado monetario internacional. De esta forma, se puede establecer distintos tipos de cambios entre divisas que asiduamente cambian en función de las diferentes variables económicas, como pueden ser: el crecimiento económico, el consumo interno de un país o la inflación. Las divisas de mayor circulación son el dólar, el euro, el yen, el franco suizo, la libra esterlina, el real.

---

<sup>4</sup> Richard Musgrave, y Peggy Musgrave. *Hacienda Pública Teórica y Aplicada*, (Madrid: McGraw-Hill Interamericana, 1991), 45.



## **2. Tributo**

En primer lugar tenemos el tributo, que se define como “una prestación de carácter coactivo impuesta por parte del Estado u otro agente público con el objetivo primordial de financiar los gastos públicos del país”.<sup>5</sup>

Los tributos son instrumentos de vital importancia para el Estado, pues permiten establecer una mejor redistribución de las riquezas, así como también financiar y respaldar el gasto público. La facultad de crear impuesto y sus respectivas exenciones es atribución exclusiva del Estado, siendo esto una manifestación de su poder, lo que hace que estos sean obligatorios y de efectivo cumplimiento.

### **2.1. Fines del Tributo**

La finalidad de los tributos es impulsar y fomentar el crecimiento económico y social del país, alcanzando una mejor distribución de las riquezas, y apoyando a sectores sociales.<sup>6</sup>

Los tributos son utilizados con varios fines, entre los que se encuentran:

- Fines fiscales: se producen cuando su función es recaudadora y mediante esta función financia el gasto público satisfaciendo de manera colectiva las necesidades sociales.
- Fines extra fiscales: se dan cuando protegen y promocionan diversas actividades que contribuyen al mejoramiento del orden social, económico y político de la sociedad.
- Fines mixtos: es la combinación de los dos fines expuestos anteriormente.

### **2.2. Clasificación de los tributos**

Los tributos se clasifican en impuestos, tasas y contribuciones especiales.<sup>7</sup> A continuación, una descripción básica de los referidos tributos.

---

<sup>5</sup> Manuel Ossorio: *Diccionario de Ciencias Jurídicas, Políticas y Sociales*, (Buenos Aires: Heliasta, 2003), 613.

<sup>6</sup> Bradley R. Schiller: *Principios de Economía*, (Madrid: McGraw Hill, 2007), 268

<sup>7</sup> *Ibíd.*, 456.

### 3. El impuesto

#### 3.1. Concepto y características

De forma conceptual, el impuesto es toda “Contribución, carga, gravamen o tributo que debe pagar, ya sea por tierras, mercaderías, industrias, actividades mercantiles y profesiones liberales, para sostener y compensar los gastos del Estado y las instituciones públicas”.<sup>8</sup>

Además, Valencia define y señala: “Modernamente el Estado atiende las necesidades colectivas y el mantenimiento de los servicios públicos mediante los impuestos. Por tanto, se entiende por impuesto el gravamen o contribución obligatoria indivisible y en dinero, que fija el Estado a los habitantes de su territorio y cuyo pago se exige compulsivamente, con el fin de financiar recursos para que el Estado satisfaga las necesidades de un colectivo y mantenga los servicios públicos”.<sup>9</sup>

Los impuestos son prestaciones o contribuciones pagadas individualmente, en forma obligatoria por los ciudadanos, para que el Estado se sostenga y cumpla con sus finalidades de satisfacer las necesidades públicas. De ahí que la exigencia de su pago sea, en caso necesario, de carácter compulsivo mediante la fuerza pública.

La finalidad del impuesto es la recaudación y obtención de recursos suficientes para que el Estado organice convenientemente la satisfacción de las necesidades colectivas y establezca y desarrolle los servicios públicos requeridos por la población.

#### 3.2. Clasificación de los Impuestos

Según Alipio Valencia, los impuestos tienen la siguiente clasificación:

**Impuestos generales y especiales:** De acuerdo a su aplicación o destino, los impuestos son generales cuando provienen de toda la comunidad y son empleados en la satisfacción de necesidades generales; son especiales cuando gravan a un determinado grupo de habitantes y se emplean en satisfacer alguna necesidad especial del mismo.<sup>10</sup>

**Directos e indirectos.** Impuestos directos son aquellos en los que recae sobre determinadas personas cuyas condiciones están expresamente determinadas por la ley impositiva; los impuestos indirectos se gravan a determinados actos, independientemente de quien sea el contribuyente.

---

<sup>8</sup> *Ibíd.*, p. 495.

<sup>9</sup> Alipio Valencia: *Manual de Derecho Constitucional*, (La Paz: Librería Editorial Juventud, 1989), 214.

<sup>10</sup> *Ibíd.*, p. 216.

**Reales y personales:** Se toma en cuenta la fuente de donde resulta el impuesto, estos se dividen en impuestos reales que son aquellos que gravan o se determinan materialmente a los bienes; impuestos personales que son aquellos que gravan o imponen a los contribuyentes teniendo en cuenta sus condiciones personales de las cuales depende su capacidad contributiva.

**Impuestos únicos e impuestos múltiples:** En los impuestos únicos, el hecho imponible se realiza en un momento específico y de manera ocasional, por ejemplo la compra de un inmueble o recibir una donación de otra persona. En los impuestos periódicos o múltiples, el hecho imponible se alarga de forma indefinida en el tiempo.

A partir de los años 90 hasta el año 2008, en el Ecuador se contaba solamente con el Impuesto a los Consumos Especiales – ICE como un impuesto de carácter regulador; es entonces que en el año 2008, con la introducción de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria se agregaron cuatro impuestos que se mencionan a continuación:

- Impuesto a la Salida de Divisas
- Impuestos a los Ingresos Extraordinarios
- Impuesto a las Tierras Rurales
- Impuesto a los Activos en el Exterior

Seguidamente, con la aprobación de la Ley de Fomento Ambiental anunciada en el Registro Oficial 583 del 24 de Noviembre del 2011, se adicionan dos tipos de impuestos, como son:

- Impuesto a la Contaminación Vehicular;
- Impuesto Redimible a las botellas plásticas no retornables

Solo refleja de modo ilustrativo, pues este proyecto está enfocado al Impuesto a la Salida de Divisas.

La introducción de impuestos a la circulación de capitales, a los consumos especiales, a la distribución de dividendos entre otros rubros que se encuentran gravados ayudó al aumento de ingresos al Estado por este concepto.

En la siguiente tabla se observa la recaudación general por tipo de impuestos desde el año 2007 al 2013:

**Tabla 1. Recaudación Tributaria Global**

IMPUESTO		RECAUDACIÓN ANUAL						
		ANTES DE LA REFORMA	A PARTIR DE LA REFORMA					
			2007	2008	2009	2010	2011	2012
DIRECTOS	Impuesto a la Renta Global	1,756,774,519	2,369,246,841	2,551,744,962	2,428,047,201	3,112,112,999	3,391,236,893	3,933,235,713
	Impuesto Tierra Ruurales	-	-	-	2,766,438	8,913,344	6,188,498	5,936,605
	RISE	-	396,255	3,666,791	5,744,895	9,524,212	12,217,796	15,197,422
	Impuesto a la Salida de Divisas	-	31,408,606	188,287,257	371,314,941	491,417,135	1,159,590,491	1,224,592,009
	Regalías y Patentes de Conservación Minera	-	-	-	12,513,117	14,896,622	64,037,099	28,699,942
	Impuesto Vehiculos Motorizados	74,356,038	95,316,262	118,096,579	155,628,030	174,452,191	192,787,959	213,989,208
	Impuesto Ingresos Extraordinarios	-	-	-	560,608,264	28,458,253	338	34
	Impuesto a la Contaminación Ambiental	-	-	-	-	-	95,770,183	114,809,214
	Impuesto Activos en el Exterior	-	-	30,398,991	35,385,180	33,675,763	33,259,000	47,925,836
	Otros Ingresos (Multas, Intereses)	69,445,591	67,734,275	78,453,278	80,073,991	111,767,943	111,195,282	227,035,642
	SUBOTOTAL	1,900,576,148	2,564,102,239	2,970,647,858	3,652,082,057	3,985,218,462	5,066,283,539	5,811,421,625
INDIRECTOS	Impuesto al Valor Agregado	3,004,551,505	3,470,518,637	3,431,010,324	4,174,880,124	4,957,904,687	5,498,239,868	6,186,299,030
	Impuesto a los Consumos Especiales	456,739,554	473,903,014	448,130,291	530,241,043	617,870,641	684,502,831	743,626,301
	Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas	-	-	-	-	-	14,867,920	16,375,218
	SUBOTOTAL	3,461,291,059	3,944,421,651	3,879,140,615	4,705,121,167	5,575,775,328	6,197,610,619	6,946,300,549
RECAUDACIÓN BURTA		5,361,867,207	6,508,523,890	6,849,788,473	8,357,203,224	9,560,993,790	11,263,894,158	12,757,722,174
Notas de Crédito y Compensaciones		199,944,002	214,891,003	197,023,128	209,097,670	-	-	-
Devoluciones		217,756,715	314,012,825	156,534,989	492,535,321	839,820,494	173,237,648	244,242,326

**Fuente: Servicio de Rentas Internas**

**Elaboración: propia**

**Tabla 2. Análisis de Participación de Impuestos Directos**

AÑOS	INGRESOS TOTALES	IMPUESTOS DIRECTOS	% PARTICIPACIÓN
2007	5,361,867,207	1,900,576,148	35%
2008	6,508,523,890	2,564,102,239	39%
2009	6,849,788,473	2,970,647,858	43%
2010	8,357,203,224	3,652,082,057	44%
2011	9,560,993,790	3,985,218,462	42%
2012	11,263,894,158	5,066,283,539	45%
2013	12,757,722,174	5,811,421,625	46%

**Fuente: Servicio de Rentas Internas**

**Elaboración: propia**

**Tabla 3. Análisis de Impuestos Indirectos**

AÑOS	INGRESOS TOTALES	IMPUESTOS INDIRECTOS	% PARTICIPACIÓN
2007	5,361,867,207	3,461,291,059	65%
2008	6,508,523,890	3,944,421,651	61%
2009	6,849,788,473	3,879,140,615	57%
2010	8,357,203,224	4,705,121,167	56%
2011	9,560,993,790	5,575,775,328	58%
2012	11,263,894,158	6,197,610,619	55%
2013	12,757,722,174	6,946,300,549	54%

**Fuente:** Servicio de Rentas Internas

**Elaboración:** propia

### **3.3. Actividades que gravan los impuestos**

Son varias las actividades que gravan los impuestos en el Ecuador. Entre estas podemos encontrar actividades industriales, servicios, mineras, laborales, comerciales profesionales, entre otras de carácter económica realizada en el país. Las actividades realizadas por ecuatorianos y extranjeros en terceros países, provenientes de personas naturales o sociedades anónimas nacionales o extranjeras radicadas en el país. Por la utilidad generada por la venta de algún bien o inmueble ubicados en el país. Los ingresos creados por patentes, modelos industriales, marcas, nombres comerciales, provenientes de derechos de autor o marca comercial. Así mismo los derivados de donaciones, herencias y legados en el Ecuador.

### **3.4. Tasa**

Es un tributo que tiene su particularidad en que el hecho imponible encierra, como componente esencial, una acción del Estado que puede o bien beneficiar o perjudicar especialmente a determinado sujetos. Esta también se relaciona con el pago del costo de un servicio o pago de beneficio que se deriva del préstamo del patrimonio público.<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> Manuel Ossorio: *Diccionario de Ciencias Jurídicas, Políticas y Sociales* (Buenos Aires, Heliasta, 2003) 704.

### **3.5. Contribuciones Especiales**

Por su particularidad jurídica se dice que se ubica de forma intermedia entre los impuestos y las tasas. Esta categoría incluye contribuciones de diversa índoles considerándose impuestos obligatorios pues está creado más bien para favorecer grupos sociales o individuales resultado de la realización de obras, o gastos públicos, o especiales actividades del Estado. Su objetivo fundamental es capitalizar el costo de actividades estatales con la premisa de obtener un beneficio, generalmente de obras públicas.

#### **Tipos de Contribuciones Especiales:**

- Contribución por mejoras: se generan por la realización de obras públicas o un determinado servicio con beneficios colectivos, siempre y cuando esas obras o servicios, resulten especialmente favorecidas determinadas propiedades.
- Contribuciones de seguridad social: conocidas igualmente como parafiscalidad, esta recae sobre patrones y trabajadores y su contribución se destina a la inversión de servicios de previsión y apoyo social.

### **3.6. Objeto del Impuesto a las Salidas de Divisas**

El objeto del Impuesto a las Salidas de Divisas es el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen fuera del país, con o sin intervención de las instituciones que integran o componen el sistema financiero ecuatoriano.

### **3.7. Hecho generador**

El hecho generador se entiende como el acto económico resultante del tributo, cuya ejecución u omisión genera el surgimiento de una obligación tributaria, debido a que la ley por sí sola no hará cumplir este fin, entendiéndose que una obligación tributaria consiste en el vínculo jurídico que surge de un hecho en el que la ley establece la obligación de una persona natural o jurídica, de realizar el pago de una prestación fiduciaria.<sup>12</sup>

El hecho generador o imponible es el fundamento o causa que dé origen a la obligación tributaria; lo que significa el mecanismo que usa la ley para establecer la

---

<sup>12</sup> Pedro Flores, *Derecho Financiero y tributario*, (Lima: Justo Valenzuela, 2000), 136

relación jurídica tributaria con el sujeto pasivo. Este se divide básicamente en cinco hechos causantes o generadores:

- Percepción de ingresos:
  - Por la prestación de servicios de forma dependiente.
  - Por la prestación de servicios de forma independiente
  - Por colocación de capitales, ya sean estos intereses devengados, dividendos y participaciones.
  - Por resultados de ejercicios, utilidades y regalías, provenientes de actividades comerciales, industriales y de cualquier tipo.
- Gastos en los consumos.
- Tenencias de adquisición de bienes.
- Importaciones realizadas.
- Exportaciones realizadas.

El hecho generador del Impuesto de Salida de Divisas lo constituyen las transferencias, envíos y traslado de divisas hacia el exterior del país, siendo en efectivo u otros medios de pagos como giro de cheques, transferencias, retiros, etc., operaciones realizadas con o sin la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero ecuatoriano.

### **3.7.1. Elementos del hecho generador**

#### **Elemento objetivo:**

Consiste en el planteamiento del hecho de la norma tributaria en que el contribuyente o sujeto pasivo de la obligación tributaria realiza materialmente.

#### **Elemento Subjetivo:**

Se refiere a los sujetos que intervienen o participan en la obligación tributaria una vez dado el hecho generador, dando surgimiento a la obligación tributaria. El hecho imponible o generador determina e identifica cuál será el sujeto activo de la obligación y quién el sujeto pasivo.

#### **Elemento espacial:**

Constituye la idea legal establecida en la norma tributaria, que determina el lugar donde el destinatario de la norma jurídica realiza el hecho descrito en ésta.

### **Elemento temporal:**

Este elemento permite establecer el momento en que se consolida el hecho generador, es decir, cuándo nace la obligación tributaria, aplicando la ley vigente a la fecha de su ejecución y por consecuencia se tendrán en cuenta las exenciones o exoneraciones establecidas en la norma legal que lo origina.

### **3.7.2. Importancia del hecho generador**

El hecho generador o imponible determina la verificación o supervisión de una relación jurídica tributaria y el surgimiento de la obligación tributaria, permitiendo determinar el sujeto pasivo y activo de la obligación tributaria.

El hecho generador, por tanto, permite determinar y conocer el régimen jurídico aplicable a la obligación tributaria contraída, es decir, la base imponible y gravable, las cuotas del tributo y todos los elementos que intervienen, tanto cualitativos como subjetivos, además de la determinación de evasión tributaria.<sup>13</sup>

### **3.8. Instituciones del sistema financiero**

La Superintendencia de Bancos y Seguros define el sistema financiero como un conjunto de instituciones cuyo objetivo fundamental es canalizar el ahorro de las personas, permitiendo mediante esta canalización el desarrollo de las actividades económicas permitiendo que los fondos lleguen o transiten desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia los que necesitan estos recursos.<sup>14</sup>

El sistema financiero desempeña un papel fundamental para el desarrollo de la economía nacional, contribuyendo a elevar el crecimiento económico y el bienestar de la población. A través del financiamiento obtenido mediante el sistema financiero, las instituciones o empresas realizan inversiones productivas que afianzan el desarrollo y crecimiento del país.

El sistema financiero dentro de sus funciones fundamentales se destacan: captar y fomentar el ahorro, facilitar el intercambio y comercio de bienes y servicios.

---

<sup>13</sup> Pedro Flores, *Derecho Financiero y tributario*, (Lima: Justo Valenzuela, 2000), 136

<sup>14</sup> Eduardo Almeida, *Aplicación del modelo de supervivencia de cox al caso de la banca ecuatoriana en el período 1996-2008*, (Quito: Escuela Politécnica Nacional, Facultad de ciencias económicas y Financieras, 2011), 29.



De acuerdo con el artículo 1 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y el artículo 2 de su Reglamento General, son instituciones financieras privadas:

- Bancos: Instituciones que realizan funciones de intermediación financiera, utilizando dinero recibido para darlo en calidad de préstamo a otros agentes económicos y generar una utilidad adicional sobre la inversión.
- Sociedades Financieras o Corporaciones de Inversión y Desarrollo: Promueven la creación de empresas productivas mediante la utilización y canalización de recursos internos y externos.
- Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda: Captan recursos públicos destinándolos al financiamiento de viviendas y bienestar familiar de sus asociados.
- Cooperativas de Ahorro y Crédito: realizan intermediación financiera con el público.

La Superintendencia de Bancos y Seguros establece como principio de funcionamiento de las entidades bancarias, que éstas garanticen liquidez y solvencia institucional. La liquidez se refiere a que los bancos deben ser capaces de transformar los depósitos de los clientes en efectivo cuando estos lo soliciten. La solvencia, se refiere a que los bancos deben contar siempre con bienes y derechos superiores a las deudas.

### **3.8.1. Instituciones emisoras o administradoras de tarjetas de crédito**

Las compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito son sociedades que prestan servicios financieros, mediante la emisión, administración y financiamiento de tarjetas de crédito de circulación general.

Solamente las instituciones financieras y las compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito están autorizadas para actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito.

El emisor o administrador de tarjetas de crédito podrá ofrecer facilidades financieras a sus tarjetahabientes para el pago de sus consumos, mediante el uso de líneas de crédito rotativo o bajo la modalidad de crédito diferido.

En cuanto a las características principales de las Compañías Emisoras de Tarjetas de Crédito, se ve que éstas son sociedades autorizadas que realizan, por propia emisión, las siguientes actividades:

- Emitir y promover la tarjeta
- Calificar y aprobar las solicitudes de los tarjetahabientes y de afiliación
- Conceder líneas de crédito, ya por utilización de la tarjeta de crédito en establecimientos comerciales o por entregas en efectivo
- Efectuar cobros a los tarjetahabientes y pagos a los establecimientos;
- Recibir fondos de sus tarjetahabientes

Entre las principales compañías emisoras y administradores de tarjetas de crédito se encuentran PacifiCard e Interdin (Tarjetahabientes Diners Clud, Visa Interdin, Visa Banco Pichincha y Mastercard Banco Pichincha).

### **3.8.2. Banco Central de Ecuador**

El Banco Central de Ecuador es la entidad financiera encargada de regular la circulación monetaria en el territorio ecuatoriano. Además, ejecuta y dicta las políticas crediticias y financieras.

El Banco Central es una entidad jurídica de derecho público, cuyo funcionamiento y organización estará acorde con lo establecido en la Ley.

Las políticas monetarias, crediticias, cambiarias y financieras tendrán como objetivos:

- Suministrar medios de pagos necesarios para que el sistema económico cumpla sus funciones con eficiencia.
- Fijar niveles de liquidez que garanticen adecuados márgenes de seguridad financiera.
- Destinar los excesos y excedentes de liquidez hacia la inversión para el desarrollo del país.
- Establecer niveles y relaciones entre las tasas de interés pasivas y activas, que estimulen el ahorro y el financiamiento de las actividades productivas.

### **3.9. Agentes de percepción**

Son las personas jurídicas o naturales que por su profesión, oficio, actividad o función que les permite tomar del contribuyente una suma que opera como anticipo del impuesto que, al final deberán pagar, a la hora de percibir por concepto de retribución, por la prestación de un servicio o la transmisión de un bien.<sup>15</sup> El agente de percepción, según esta explicación, puede ser también agente de retención, en función a las actividades que desarrolle.

### **3.10. Base imponible**

La base imponible es la materia imponible expresada cuantitativamente en unidades físicas o en términos monetarios.

La materia imponible es el soporte material de la imposición y comprende los elementos que integran los flujos reales y nominales de la economía y factores de la producción.

La base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas es el valor o importe del traslado o envío de divisas, acreditación, transferencia o giro al exterior.

### **3.11. Sujeto del Impuesto**

Dentro de los sujetos del impuesto se encuentran un sujeto activo y otro pasivo.

#### **Sujeto Activo:**

Es el organismo o persona jurídica que exige el tributo al sujeto pasivo. En el Ecuador, como en otros países, el sujeto activo de los diversos tributos, es el Estado a través de las instituciones facultadas para el cobro de los tributos, como el SRI y el SENAE.<sup>16</sup>

Para el caso del Impuesto de Salida de Divisas (ISD), el sujeto activo es el Estado y lo administra el Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### **Sujeto Pasivo:**

El sujeto pasivo es la persona que tiene a su cargo la obligación de pagar el impuesto generado, incluye las personas naturales, sociedades privadas y sucesiones en divisas.

---

<sup>15</sup> Evelyn Nájera, *El registro fiscal de las imprentas a la luz de los principios constitucionales del Derecho tributario guatemalteco*, (Ciudad de Guatemala: 2008), 34.

<sup>16</sup> *Ibíd.*, p. 99.

En el caso de Ecuador el sujeto pasivo del Impuesto a la Salida de Divisas en calidad de contribuyentes son:<sup>17</sup>

- Personas naturales en el país ya sean nacionales o residentes.
- Sociedades privadas nacionales.
- Sociedades extranjera domiciliadas en el país.
- Importadores de bienes del tipo que sean.
- Personas naturales y sociedades tanto ecuatorianas como extranjeras que efectúen pagos desde el exterior, pagos de exportaciones y servicios.

Personas naturales nacionales o extranjeras que realicen traslados de divisas, de acuerdo al inciso 2 del Artículo 159 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

#### **4. Base Legal**

La base legal del Impuesto a la Salida de Divisas consta en el Capítulo I de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, que determina que este impuesto recae sobre el valor de las transacciones y operaciones monetarias realizadas en el exterior, con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero, el cual tiene como objetivo evitar el traslado de divisas al exterior y promover así la inversión nacional de esta divisa.

Los documentos legales específicos son:

- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria Del Ecuador, publicada en el Registro Oficial N 242 del 2007.
- Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador publicada en el Registro Oficial N 497 del 2008.
- Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, publicada en el Registro Oficial N5 94 del 2009.
- Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, publicado en el Registro Oficial N° 306 del 2010.

---

<sup>17</sup> Servicio de Rentas Internas, SRI, 2014, octubre de 2015, <[www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec)>.

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial N° 351 del 2010.
- Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos Del Estado, publicada en el Registro Oficial NQ 583 del 2011.
- Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y sus reformas.

#### **4.1. Agentes de Retención**

Los agentes de retención del Impuesto a la Salida de Divisas constituyen aquellas instituciones financieras que transfieren divisas al exterior por orientación o disposición de terceros. Actúan como agentes de retención las siguientes instituciones:<sup>18</sup>

- Instituciones del Sistema Financiero Nacional y Extranjero, siempre y cuando:
  - Trásferan por cualquier vía o medio divisas al exterior por determinación de los clientes.
  - Retiros y consumos por parte de los clientes de la institución financiera desde el exterior mediante tarjetas de débito que tengan a cargo cuentas nacionales, y avances de efectivo realizados por tarjetas de crédito en el exterior.
  - Pago de cheques al exterior, con cargo a cuentas nacionales.
- Instituciones de servicios financieros emisoras o administradoras de tarjetas de crédito, dado los siguientes casos:
  - Tarjetas con consumo en el exterior.
  - Tarjetas con avances de efectivo en el exterior.
- El Banco Central del Ecuador, por las transferencias o traslados de divisas al exterior, ordenadas por instituciones financieras.

#### **4.2. Declaración y pago del Impuesto a la Salida de Divisas**

Las normas legales establecen que los contribuyentes declararán y pagarán el Impuesto a la Salida de Divisas de la siguiente forma:<sup>19</sup>

- Cuando la salida de capitales, como transferencias hacia el exterior, sea efectuada por personas naturales o sociedades, el Impuesto a la Salida de

---

<sup>18</sup> Ibíd.

<sup>19</sup> Servicio de Rentas Internas, SRI, 2014, octubre de 2015, <www.sri.gob.ec>.

Divisas estará retenido por la institución financiera mediante la cual se realizó la operación financiera. Dicha entidad acreditará los impuestos retenidos en una cuenta única de donde no podrán ser retirados, hasta que deban ser transferidos a la cuenta respectiva en el Banco Central del Ecuador, de acuerdo a la agenda de pago de retenciones en la fuente, señalada en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los mismos plazos establecidos serán aplicados para la declaración del impuesto ante el SRI.

- Las personas naturales o jurídicas que realicen sus transacciones por otras vías que no sea el sistema financiero deberán de declarar y pagar el impuesto formado dentro de los dos días posteriores a la acción realizada, en los organismos financieros que corresponde.
- Cuando las instituciones financieras tanto nacionales como extranjeras radicadas en el Ecuador sean las que retiren divisas hacia el exterior del país, el Banco Central del Ecuador realizará la salida de los recursos monetarios hacia el exterior del país previo al pago del impuesto a la salida de divisas y entregará al SRI la información asociada a estas transacciones realizadas.

### **4.3. Exenciones**

#### **4.3.1. Exenciones iniciales del ISD**

De acuerdo a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el 2007 se estableció como exoneraciones para la determinación y liquidación del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) las siguientes transacciones:

- Pagos por concepto de Importaciones:
- El retorno o repatriación de las utilidades obtenidas por sucursales de empresas extranjeras radicadas en el Ecuador, siempre que el destino inmediato no sea un paraíso fiscal.
- Pagos de capitales e intereses de créditos al exterior debidamente registrados en el Banco Central de Ecuador, siempre y cuando el destino inmediato no sean paraísos fiscales.
- Pagos por concepto de primas de compañías o empresas de reaseguros.
- Consumos realizados en el exterior mediante la utilización de tarjetas de crédito emitidas en Ecuador.
- Efectos personales de viajeros.

- Envíos de socorro por concepto de catástrofes naturales a favor de entidades públicas u organizaciones de beneficencia.

Sujetos que no son objeto del Impuesto a la Salida de Divisas:

- Entidades y organismos del Estado, según la definición contenida dentro de la Constitución de la República.
- Organismos internacionales y funcionarios de estos debidamente acreditados en el país; misiones diplomáticas dentro del país, oficinas consulares, o funcionarios extranjeros pertenecientes a estas entidades.

#### **4.3.2. Exenciones vigentes al 2015**

De acuerdo a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador vigente a la presente fecha establece que las siguientes operaciones se encuentran exoneradas del pago del ISD, una vez que cumplan con los requisitos determinados o previstos en la normativa correspondiente:

1. Los traslados de efectivo efectuados por personas naturales al momento de retirarse del país, en montos equivalentes a una fracción básica rebajada del impuesto a la renta de personas naturales actualizado; cuando el monto resulta superior a dicho valor, se debe pagar el impuesto determinado sobre el excedente, mediante internet o en los puntos de pago ubicados en los aeropuertos internacionales del país (Quito y Guayaquil).
2. Las transferencias de hasta US \$ 1.000 en un período quincenal, siempre que dichas transferencias no encierren la utilización de tarjetas de débito o de crédito.
3. Los pagos realizados al exterior por parte de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE) por importación de bienes o servicios.
4. Los pagos realizados al exterior para amortización de capital e intereses obtenidos sobre créditos otorgados por instituciones pertenecientes al sistema financiero internacional.
5. Los pagos al exterior por distribución de dividendos, realizados por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas dentro del país a favor de sociedades extranjeras o personas de carácter natural no residentes en el país.
6. Los rendimientos financieros y ganancias de capital de las inversiones externas que ingresen exclusivamente al mercado de valores del Ecuador para

realizar operaciones o transacciones y que permanezcan en el país, como mínimo en un plazo señalado por el Comité de Política Tributaria.

7. También están exonerados todos aquellos pagos realizados al exterior del país, provenientes o resultantes de rendimientos financieros y ganancias de capital de aquellas inversiones efectuadas en el exterior, en títulos de valor emitidos por personas de naturaleza jurídica domiciliadas en el Ecuador, que hayan ingresado en el país y permanecido como mínimo en plazo señalado y determinado por el Comité de Política Tributaria, destinadas al financiamiento de vivienda o de las inversiones relacionadas en el Código de la Producción.
8. Se encuentran exonerados del pago del ISD todas las importaciones de consumos de cocinas de inducción, sus partes y piezas; así como sistemas eléctricos de calentamiento (calefones) de agua para uso doméstico.<sup>20</sup>

#### **4.3.3. Casos especiales**

Las siguientes operaciones no generan obligación del pago del ISD, en correspondencia a las disposiciones legales vigentes:

1. Los pagos por importaciones realizadas bajo regímenes de admisión temporal para la reexportación dentro del estado, admisión temporal para perfeccionamiento, almacenes libres y especiales, ferias internacionales, y transformación bajo control aduanero.
2. Los pagos efectuados desde el exterior por personas naturales o sociedades tanto nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, cuando los pagos se efectúen con recursos que generen ISD al momento de su salida del país.
3. Transferencias, envíos y traslados efectuados bajo la protección de la Ley de la Junta de Beneficencia de Guayaquil, Ley de Zonas Francas, Ley de Educación Superior, Ley Especial del Sector Eléctrico.<sup>21</sup>

También están exentas todas las transferencias de organismos internacionales, misiones diplomáticas y oficinas consulares. Debe tomarse en cuenta que cuando los representantes de estas entidades transfieran divisas al exterior del país, “deben añadir o anexar a la solicitud respectiva, establecida mediante el formulario de "Declaración

---

<sup>20</sup> Servicio de Rentas Internas del Ecuador, *Exenciones Impuesto a la Salida de las Divisas*, diciembre de 2014, <<http://www.sri.gob.ec/de/exenciones2>>

<sup>21</sup> Ibid.



de transacción exentas del Impuesto a la Salida de Divisas", previsto para estos efectos por el Servicio de Rentas Internas".<sup>22</sup>

#### **4.4. Crédito tributario del Impuesto a la Salida de Divisas**

La Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador de 2012 plantea que los pagos realizados por concepto de pago de Impuesto a la Salida de Divisas en actividades de importación de materias primas y bienes incorporados en procesos productivos podrán ser utilizados como crédito tributario aplicado para el pago del Impuesto a la Renta del contribuyente de los 5 períodos fiscales siguientes.

Las personas naturales o sociedades que son exigidas a llevar la contabilidad, en caso de los pagos realizados por concepto de Impuesto de Salida de Divisas (ISD), puede ser utilizado como crédito tributario para el pago de Impuesto a la Renta y anticipos.

---

<sup>22</sup> Josué Durán, "Comparativo de impuestos", *Análisis comparativo de impuestos entre Ecuador y Colombia*, 2011, < <http://josue-s-duran.blogspot.com/2011/11/comparativo-de-impuestos-entre-ecuador.html>>

## **Capítulo tercero**

### **Efectos del Impuesto de la Salida de Divisas al País**

#### **1. Medición del cumplimiento de la creación del impuesto**

##### **1.1. Objetivo del Impuesto a la Salida de Divisas**

La creación del Impuesto a la Salida de Divisas en una economía dolarizada tiene como objetivo fundamental mantener divisas circulando en la economía nacional. Se constituye en un instrumento para regular el éxodo de divisas del territorio, que impide una creciente salida del dólar creado en la economía nacional hacia el exterior, estabilizando así la balanza comercial como consecuencia de un incremento del flujo de efectivo en el país. Todos estos objetivos fueron establecidos como propósito del Impuesto a la Salida de Divisas, según el Servicio de Rentas Internas (SRI), debido a que Ecuador, después de la dolarización, perdió uno de los elementos fundamentales para el manejo económico del país, que es la política monetaria, siendo este impuesto una herramienta para el establecimiento de la misma. La evolución de este impuesto fue la siguiente:

**Tabla 4. Reformatoria al Impuesto a la Salida de Divisas**

2007	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242 de 29 de diciembre de 2007.	Art. 155.- Creación del Impuesto a la Salida de Divisas.- Créase el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen al exterior, con o sin intervención de las instituciones que integran el sistema financiero.
		Art. 162.- Tarifa del Impuesto.- La tarifa del Impuesto a la Salida de Capitales es del 0.5%.
2008	Ley Reformatoria a la Ley Reformatoria para la equidad Tributaria, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 497 de 30 de diciembre del 2008	Art. 162.- Tarifa del Impuesto.- La tarifa del Impuesto a la Salida de Capitales es del 1%.
2009	Ley Reformatoria a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 de 23 de diciembre de 2009.	Art. 162.- Tarifa del Impuesto.- La tarifa del Impuesto a la Salida de Capitales es del 2%.
2011	Ley Reformatoria a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 de 24 de noviembre de 2011.	Art. 162.- Tarifa del Impuesto.- La tarifa del Impuesto a la Salida de Capitales es del 5%.

**Fuente: Servicio de Rentas Internas**

**Elaboración: propia**

Desde el año 2008 hasta el 2014, se registraron por concepto de traslado o transferencias mediante el sistema financiero del país y las empresas de courier un total de salidas del país de US \$ 171.349 millones, de los que fueron gravados con el Impuesto a las Salidas de Divisas 145.761 millones de dólares en el periodo 2008 – 2014.<sup>23</sup> Esto significa que se gravó un 85% por concepto de ISD para las empresas de este sector, exceptuando aquellos bienes que están exentos de este tributo.

El Servicio de Rentas Internas (SRI) recaudo a través del Impuesto a las Salidas de Divisas un monto alrededor de 1.260 millones de dólares en el 2014, representando el 9.2% de lo recibido por parte del estado por concepto de tributos que ascendió a 13.617 millones de dólares. Sumaron en el 2014 las transacciones gravadas con el Impuesto a la Salida de Divisas 25.076 millones de dólares. (El Telegrafo 2015)

---

<sup>23</sup> El Telegrafo, “\$ 35.481 millones de inversión social en siete años”, enero de 2014, <<http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/politica/2/35-481-millones-de-inversion-social-en-siete-anos>>

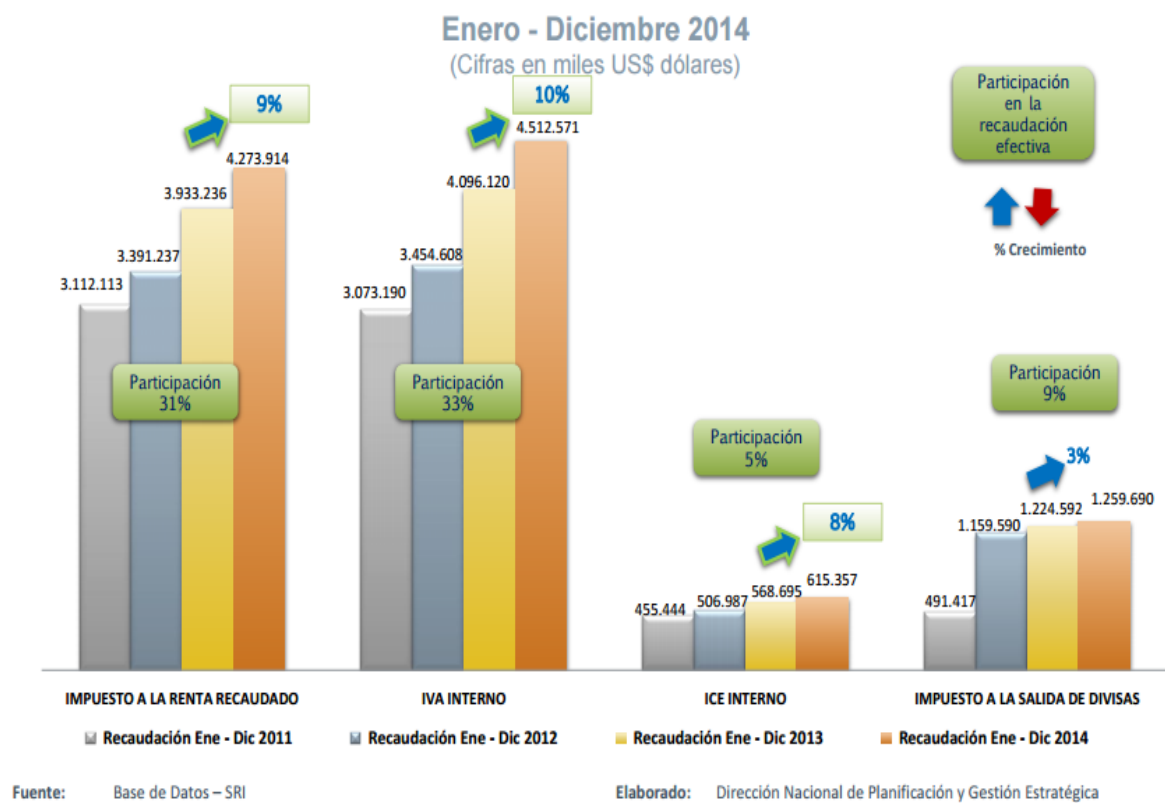
Tabla 5. Monto gravado con el Impuesto a la Salida de Divisas.

AÑO	Monto Transferido	Monto exento	Monto gravadoX
2008	\$ 17.075,47 millones	\$ 10.463,58 millones	\$7.411,88 millones
2009	\$ 21.146,84 millones	\$ 296,62 millones	\$20.850,22 millones
2010	\$ 22.496,35 millones	\$ 748,35 millones	\$21.748,01 millones
2011	\$ 25.433,60 millones	\$ 1.156,25 millones	\$20.850,22 millones
2012	\$ 24.510,70 millones	\$ 1.665,45 millones	\$22.845,25 millones
2013	\$ 28.153,36 millones	\$ 4.601,37 millones	\$23.552,00 millones
2014	\$ 31.752,80 millones	\$ 6.656,28 millones	\$25.076,52 millones

Fuente y elaboración: Servicio de Rentas Internas

El Impuesto a la Salida de Divisas en el año 2014 se ubicó en el tercer puesto de recaudación tributaria, alcanzando los 1.259.6 millones de dólares, que representan el 9% del total recaudado.

Gráfico 1. Crecimiento de impuestos con mayor contribución



Fuente: Base de datos SRI.

Elaboración: Dirección Nacional de Planificación y Gestión Estratégica

Como se aprecia en la figura anterior el Impuesto a la Salida de Divisas cobra mayor importancia dentro de los ingresos tributarios del país. En gran medida, este crecimiento exponencial se debe al incremento de su tarifa desde su implementación a fines de 2007, incremento que dotó de mayor generación de ingresos a las arcas fiscales, pero se evidencia que a pesar del incremento en su tarifa, no se detuvo la salida de capitales, sino que ésta se incrementó de 2012 a 2014.

En la siguiente tabla se observa la evolución de este impuesto en el transcurso del tiempo

**Tabla 6. Recaudación de Impuesto a la Salida de Divisas 2008 - 2014**

Concepto	Recaudación del ISD de 2008 a 2014 (Expresado en millones de dólares)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Impuesto a la Salida de Divisas</b>	31,408.6	188,287.3	371,314.9	491,417.1	1'159,590.5	1'224,592.0	1'259,689.8

**Fuente: SRI, Recaudación del ISD de 2008 a 2014, 2015**

**Elaboración: propia**

Es decir, la recaudación del Impuesto a la Salida de Divisa desde implementación se incrementó no solo por el valor de su tarifa, sino también por el aumento de las salidas de capital.

En el 2008 se recaudó un monto de 31.4 millones de dólares con una tarifa de 0.5%, en este año este impuesto contaba con exoneraciones correspondiente a rubros como la importación, repatriación de utilidades, primas de compañías y pagos de capital. En el mismo 2008 se incrementa este impuesto pasando del 0.5% al 1.0%.

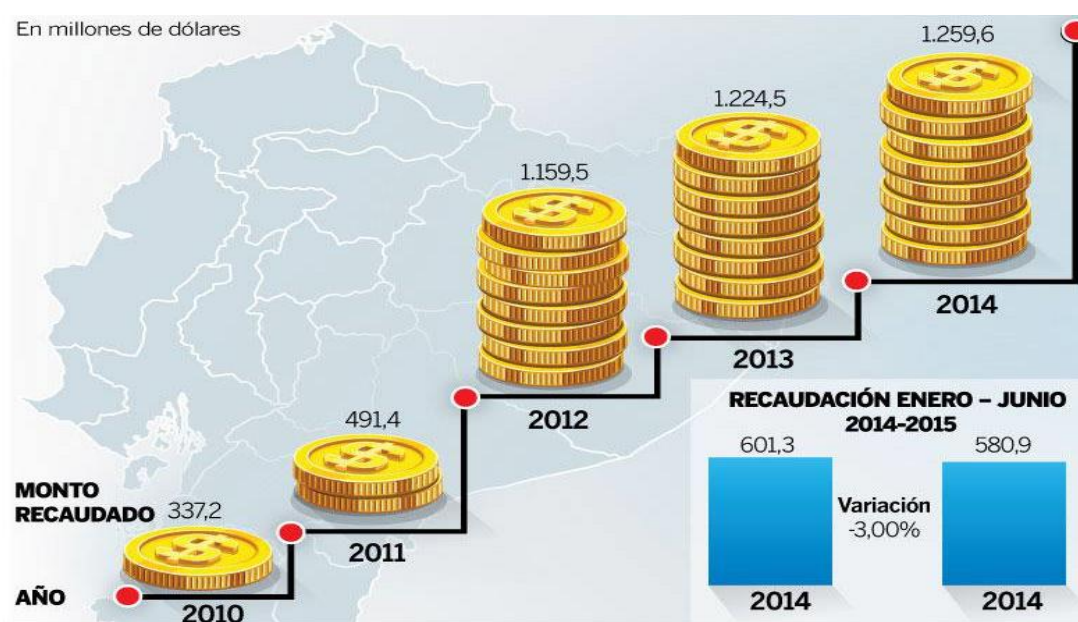
En el 2009 se mantiene la tarifa de un 1% y la recaudación se incrementa en 188.2 millones de dólares, aproximadamente 6 veces más de lo recaudado en el 2008. En este año se implanta la exención de las empresas públicas del pago de este impuesto.

En el año 2010 se incrementa la tarifa a un 2%, elevándose la cifra de recaudación a 371,2 millones de dólares en el 2010, el doble de lo recaudado en el 2009, debido al incremento doble de la tarifa. Aun así, se incrementó la salida de divisas.

Para el 2011, se mantuvo la tarifa del 2% hasta el mes de noviembre que se incrementó al 5% con aplicación a partir del año 2012, el impuesto causado para el año 2011 año fue de 491,41 millones de dólares.

A partir del 2012 se mantiene como cifra de recaudación el 5% de las salidas de capitales establecido en noviembre de 2011, triplicando las recaudaciones realizadas en 2010 y 2011, alcanzando en el 2014 ingresos fiscales por 1,259.6 millones de dólares. Este incremento en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisa no frena la salida de divisas la misma que se ha ido incrementando.

**Gráfico 2. Impuesto a la Salida de Divisas 2010 - 2014**



**Fuente y elaboración: Servicio de Rentas Internas**

En la siguiente tabla se muestra el valor recaudado por actividad económica en el período 2008 – 2014. Entre las más recaudadoras podemos ver que se destacan las actividades financieras que es la que aporta casi la totalidad del impuesto a la salida de divisas, con un promedio del 97,56% entre el año 2008 y 2014. La actividad financiera desde el año 2008 muestra un crecimiento sostenido siendo el 2012 el año de mayor recaudación con 1'129,401.68 millones de dólares y, para el año 2013 el monto recaudado se elevó a 1'188,954.23 millones de dólares y en el 2014 con 1'245,398.61 millones de dólares; mostrando un crecimiento del 5% aproximadamente desde año 2012 al 2014, seguida por las actividades de comercio, manufacturas y explotación de minas y canteras.

**Tabla 7. Recaudación del Impuesto a la Salida de Divisas en el periodo 2008 al 2014 por actividades económicas. Miles de Dólares.**

Actividad económica	VALOR RECAUDADO IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (Expresado en millones de dólares)						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	0.51	6.23	0.14	11.29	87.50	80.52	98.44
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	0.33	16.42	0.33	3.96	31.93	20.23	25.08
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Actividades de organizaciones y órganos extra territoriales	0.00	0.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	0.68	33.02	56.13	16.52	350.74	616.85	351.95
Actividades financieras y de seguros	32,177.73	191,238.98	400,200.35	499,566.52	1'129,401.68	1'188,954.23	1'245,398.61
Actividades inmobiliarias	0.52	8.06	0.65	0.38	14.82	31.20	176.36
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	1.74	103.31	5.57	4.43	235.53	519.64	636.62
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	108.97	375.79	96.80	77.47	204.44	335.31	278.65
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	21.56	275.52	62.15	22.63	415.51	366.66	2,563.37
Artes, entretenimiento y recreación	0.12	1.87	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00
Bajo relación de dependencia sector privado	0.12	0.41	0.00	0.00	0.00	18.01	0.00
Bajo relación de dependencia sector público	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	54.19	5,995.60	1,450.98	2,814.99	6,323.14	7,193.54	8,317.04

VALOR RECAUDADO IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (Expresado en millones de dólares)							
Actividad económica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Construcción	0.65	125.30	23.98	33.22	16,534.38	9,438.83	6,334.06
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0.00	3.70	0.00	0.00	0.18	0.01	13.84
Enseñanza	0.39	14.80	0.00	0.06	15.03	81.84	35.72
Explotación de minas y canteras	0.01	390.62	285.81	1,272.53	8,440.31	4,850.11	7,954.70
Industrias manufactureras	6.35	4,939.17	3,627.09	7,153.89	11,904.11	17,660.43	11,514.19
Información y comunicación	43.04	326.46	320.30	26.69	1,268.23	724.85	767.54
Otras actividades de servicios	0.33	75.89	0.46	1.47	129.78	91.75	197.63
Sin actividad económica - CIU	0.03	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0.02	50.85	0.00	0.00	0.00	29.96	16.17
Transporte y almacenamiento	133.29	678.61	526.63	911.17	3,938.71	2,766.33	4,205.17
<b>Total recaudación</b>	<b>32,550.68</b>	<b>198,665.61</b>	<b>405,206.39</b>	<b>507,829.70</b>	<b>1'172,972.88</b>	<b>1'226,586.79</b>	<b>1'278,004.73</b>

**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI) 2015.**  
**Elaboración: propia**

## 1.2. Impuesto a la Salida de Divisas y la fuga de capitales

La salida de divisas del país, manifiesta los deseos de los agentes económicos para contrarrestar o prevenir las políticas estatales perjudiciales a sus finanzas. En otras palabras, imposiciones implementadas por el aparato legislativo que provocan el retiro de dinero del país por parte de los agentes económicos, buscando inversiones con mayor rendimiento y menor riesgo.

Para medir la fuga de capitales, el Banco Mundial establece que la diferencia entre los flujos de capitales que llegan al país en forma de inversión extranjera directa y deuda externa, y el valor utilizado para financiar el déficit de la cuenta corriente, reflejen un aumento en la obtención de activos en el exterior. Este incremento es la fuga de capitales.

En la tabla y el gráfico que se presentan a continuación, se muestran los activos netos en el exterior en Ecuador en el período 2007 al 2014, tomados del Banco Mundial de la base de datos World Development Indicators. Al analizar la eficiencia del impuesto a través de las tendencias de los activos netos en el exterior, observamos que



el Impuesto a la Salida de Divisas no alcanzó todos los objetivos para los que fue creado, pues la transferencia de recursos mantiene altos valores. Por tanto, el incremento en las tarifas no evita que los capitales salgan del país.

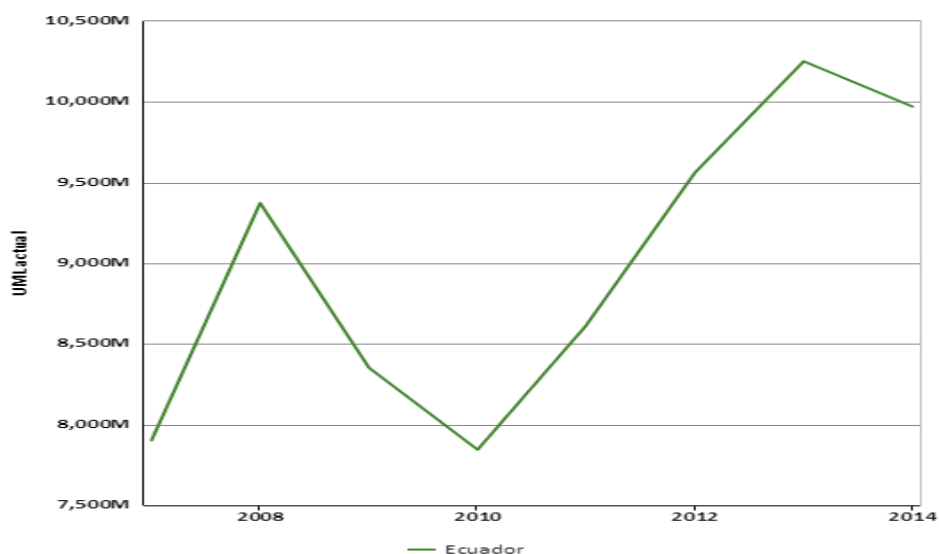
Entre 2008 y 2011 se aprecia una reducción de los activos netos en el exterior, mientras que en el período 2011 al 2014 se incrementan los valores, observándose que hay un aumento en la salida de divisas hacia el exterior.

**Tabla 8 Activos Netos en el Exterior de 2007 - 2014.**

Fecha	Valor	Cambiar, %
2014	9.971.754.061,4	-2,73 %
2013	10.251.954.703,5	7,23 %
2012	9.560.756.448,8	10,97 %
2011	8.615.407.572,8	9,85 %
2010	7.844.485.810,6	-6,08 %
2009	8.552.141.559,5	-10,89 %
2008	9.373.255.517,9	18,61 %
2007	7.902.455.606,2	27,72 %

**Fuente: World Development Indicators (WDI), 2015.**  
**Elaboración: propia**

**Gráfico 3. Activos Netos del Exterior. Ecuador 2007 – 2014**



**Fuente: World Development Indicators (WDI), 2015.**  
**Elaboración: propia**

Si bien es cierto que la implementación del Impuesto a la Salida de Divisas afecta y afectó directamente a sectores económicos importantes tanto de servicios como productivos y por ende al consumidor final, esta medida funciona como mecanismo de defensa para precautelar la dolarización mediante la limitación de la salida de dólares. Se convirtió de esta manera en una fuente de ingreso fiscal y generó incentivos de aliento para impulsar la producción nacional, tras el incremento del costo de las importaciones (bienes elaborados en el exterior).

La importancia y alcance de este impuesto fue tener un mejor control y registro sobre la recaudación tributaria gracias a la información que las distintas instituciones financieras deben entregar a la administración tributaria para que pueda realizar el cruce de información de los distintos contribuyentes del país.

## **2. Análisis teórico y normativo del Impuesto a la Salida de Divisas**

La Constitución del Ecuador (2008) establece los principios del sistema impositivo ecuatoriano. Se realizará un análisis de este tributo de acuerdo a los conceptos expuestos en el capítulo I, para determinar si el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) presenta las cualidades óptimas de un sistema tributario.

### **2.1. Principios tributarios aplicados al Impuesto a la Salida de Divisas**

El Estado necesita fuentes de ingresos para financiar sus gastos públicos y parte de estos el gobierno los obtiene a través de la imposición de tributos. Estas obligaciones están establecidas en reglas y principios que regulen y guíen el régimen impositivo de los países. Estos principios son los límites donde el régimen impositivo debe fundamentarse y entre ellos podemos encontrar, principios de legalidad, igualdad, generalidad progresividad, eficiencia, equidad, transparencia, entre otros.

A continuación veremos cómo son aplicados algunos de estos principios al Impuesto de Salida de Divisas.

#### **2.1.1. Impuesto a la Salida de Divisas y la Equidad**

Este impuesto cumple con este principio pues fue diseñado como un impuesto de carácter proporcional y equitativo, debido a que toda transacción al exterior del país paga el mismo porcentaje sin tener en cuenta su valor.

### **2.1.2. Impuesto a la Salida de Divisas y la Eficiencia Económica**

Un impuesto para cumplir con este principio de eficiencia económica no debe generar distorsiones en el mercado es decir afectaciones en la preferencia de los consumidores.

El Impuesto a la Salida de Divisas es un impuesto que afecta de varias formas a la elección de los consumidores:

- Encarecimiento de los bienes importados, desviando su preferencia hacia bienes de producción nacional. Efecto deseable para el desarrollo de la economía interna del país, aunque se considera como una distorsión en la preferencia del consumidor.
- Evita que los inversores nacionales coloquen sus capitales en el exterior, induciéndolos a invertirlos dentro del país.

Estas y otras se encuentran entre las distorsiones provocadas por el impuesto, por lo que no cumple con este principio debido a que fue diseñado para modificar algunos tipos de comportamiento económico financiero.

### **2.1.3. Impuesto a la Salida de Divisas y el cumplimiento de objetivos planteados en la política económica.**

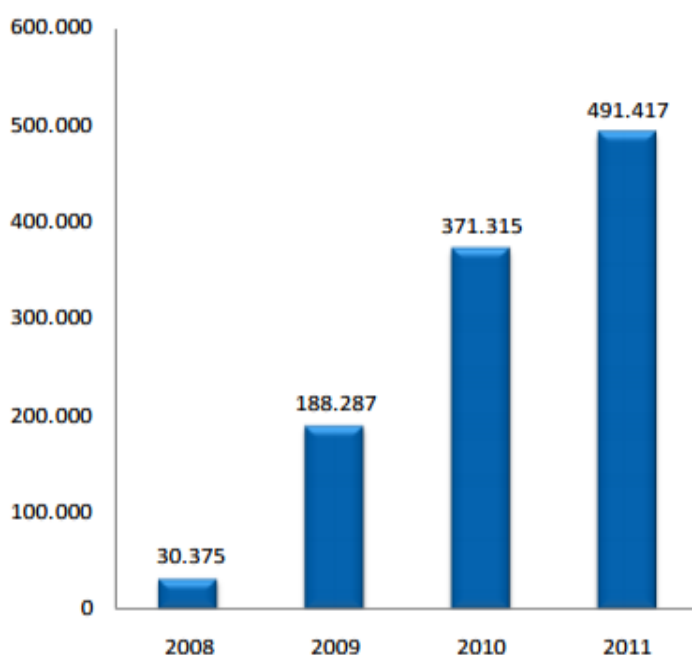
El Impuesto a la Salida de Divisas persigue varios objetivos de la política económica del país. Entre los más significativos encontramos mantener la liquidez del país y reducir los desequilibrios o déficit de la balanza de pagos.

En cuanto a los desequilibrios de la balanza de pago, en el 2009 y 2013 Ecuador sufrió fuertes déficits. Teniendo en cuenta que el país no cuenta con una moneda propia, no se pueden aplicar ajustes cambiarios para corregir y estabilizar la balanza de pagos. Sólo se puede establecer medidas fiscales para alcanzar el equilibrio externo esperado.

A inicios del año 2008 se hace efectivo el gravamen con una tasa del 0.05% logrando ingresar por este concepto US \$ 30,3 millones. En este tiempo el impuesto eximía a rubros concernientes a repatriación de utilidades, importaciones, primas de compañías y reaseguros, pago de capital e interés. Cerca del 98% de lo que se recaudó devino de la Intermediación Financiera que actúa como agentes de retención del impuesto. Una vez aprobada la reforma tributaria en el 2008, se aumenta el ISD al 1%, exceptuando el pago de intereses por créditos externos. Igualmente para esa fecha se elimina la exención del ISD a los pagos al exterior por importaciones La Ley de

Empresas Públicas exonera del pago del ISD a las empresas públicas a partir de octubre del 2009. Más adelante en diciembre de 2009 mediante otra transformación a la Ley de Equidad Tributaria, nuevamente se incrementa del 1% al 2%. En último lugar en noviembre del 2011, es aprobada la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingreso del Estado sube una vez más la tarifa del ISD esta vez del 2% al 5% con el objetivo de cuidar la liquidez del Estado, evitar la salida de divisas y que los capitales generadas por concepto de exportaciones ingresen al país.

**Gráfico 4. Recaudación Efectiva del Impuesto a la Salida de Divisas.**



**Fuente:** Base de datos del Servicio de Rentas Internas  
**Elaboración:** Dirección Nacional de Planificación y Coordinación

Este impuesto fue diseñado para alcanzar los objetivos de la política económica del país, obteniendo efectividad en su aplicación.

#### **2.1.4. Impuesto a la Salida de Divisas y la flexibilidad**

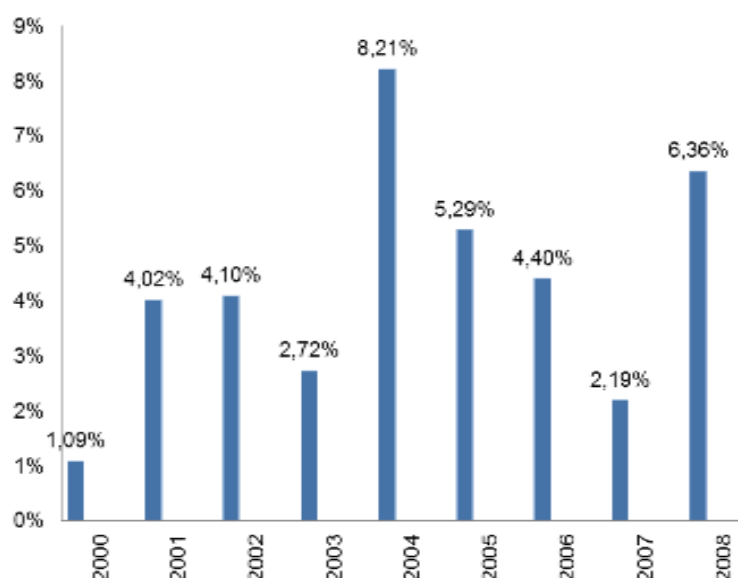
Este impuesto se considera flexible, pues se adapta fácilmente y de manera rápida a los cambios económicos y normativos. Según se pudo ver a lo largo de este estudio, su valor se modificó varias veces, aumentado la tasa a aplicar y modificando las exenciones, sin que haya una oposición real de los grupos económicos.

### 3. Análisis situacional del país antes del 2008.

La economía ecuatoriana ha presentado desde el año 2000 una tendencia creciente. El Producto Interno Bruto per cápita se recuperó tras la crisis económica de 1999. El año 2002 la economía alcanza el PIB per cápita de 1998 (\$1,384 en términos constantes). En términos nominales, la tendencia del PIB per cápita fue en aumento, de \$1,296 en el 2000 a \$3,270 en el 2007.

Los años que presentaron mayor crecimiento en el periodo correspondiente a 2000-2007 fueron el 2004, cuando se tuvo un crecimiento de 8.21%, y el 2005 con un 5.29%.

**Gráfico 5. Producto Interno Bruto. Ecuador 2000 - 2008**



**Fuente y elaboración: Ministerio de Cordinación de Política Económica, 2014.**

### 4. Análisis situacional del país a partir de enero del 2008

En cuanto a la estructura de la economía de Ecuador a partir del 2008 (Evolución del Producto Interno Bruto, su distribución sectorial, Inflación, desempleo, pobreza), se observa una tendencia creciente durante el período 2008- 2013.

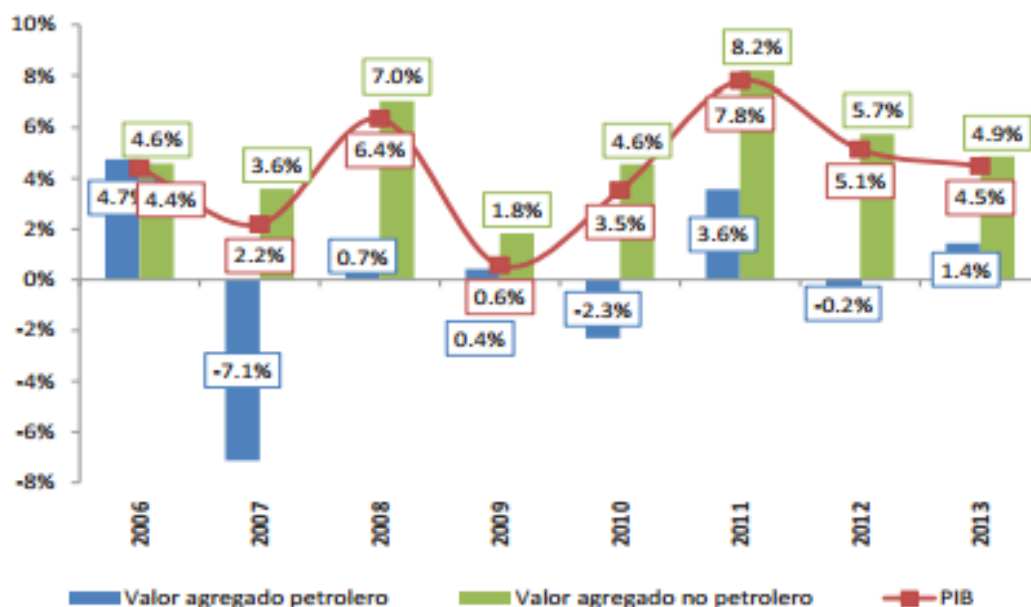
**Tabla 9. PIB de Ecuador 2008 – 2012**

<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b> <b>AÑOS: 2008-2012</b> <b>(miles USD y %)</b>					
<b>Indicadores</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
PIB a precios corrientes (miles de dólares)	61,762,635	62,519.686	69.555.367	79.779.824	87.502.365
Tasa de variación anual del PIB a precios constante	6,36%	0,57%	3,53%	7,79%	5,14%
PIB per Cápita Anual a precios corrientes	4,267	4,242	4,633	5.226	5,638

**Fuente:** Ministerio de Cordinación de Política Económica. Julio de 2014.  
<http://goo.gl/4t4J7A> (último acceso: 5 de Noviembre de 2015).  
**Elaboración:** propia

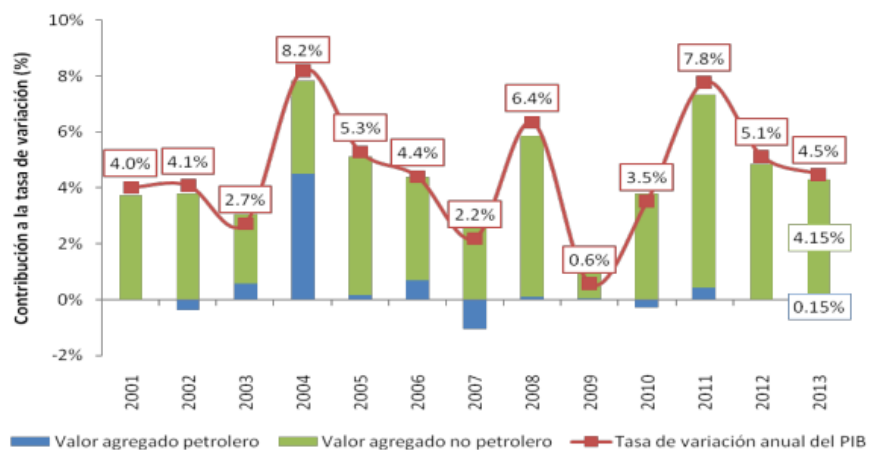
En el 2013, la economía ecuatoriana presentó un aumento real del 4.5%, al igual que en los últimos 7 años, donde el valor agregado no petrolero impulsó las actividades económicas. El 2013, esta contribución afectó en la variación del PIB con el 4.15% y el sector petrolero con un 0.15%.

**Gráfico 6. Evolución del Crecimiento de PIB y VAB**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador  
**Elaboración:** Ministerio Coordinador de Política Económica

**Gráfico 7. Contribución VAB petrolero y no petrolero a la variación del PIB 2001-2013.**



**Fuente: Banco Central del Ecuador**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

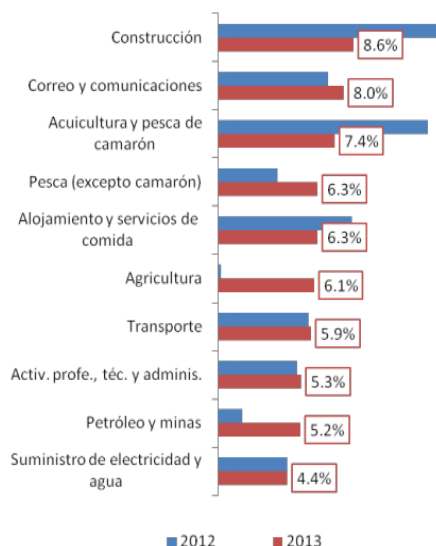
En el 2013, al analizar la participación de las ramas de actividad, se observa que la actividad industrial de la construcción es la que más crece (8.6%) y contribuye (0.9%) a la variación del PIB en el 2013, incluso mostrando una desaceleración con respecto al 2012. Otras ramas que tuvieron una importante representación en el PIB fueron la industria petrolera, la agricultura y la manufactura.

**Gráfico 8. Variación en las principales ramas de la economía y representación en el PIB  
2012 – 2013**

**VAB por ramas de actividad, 10 principales ramas**

Tasa de variación anual, a precios de 2007

Año 2012 y 2013



**VAB por ramas de actividad, 10 principales ramas**

VAB por ramas de actividad, 10 principales ramas

Contribuciones absolutas a la variación anual del PIB, a precios de 2007

Año 2012 y 2013



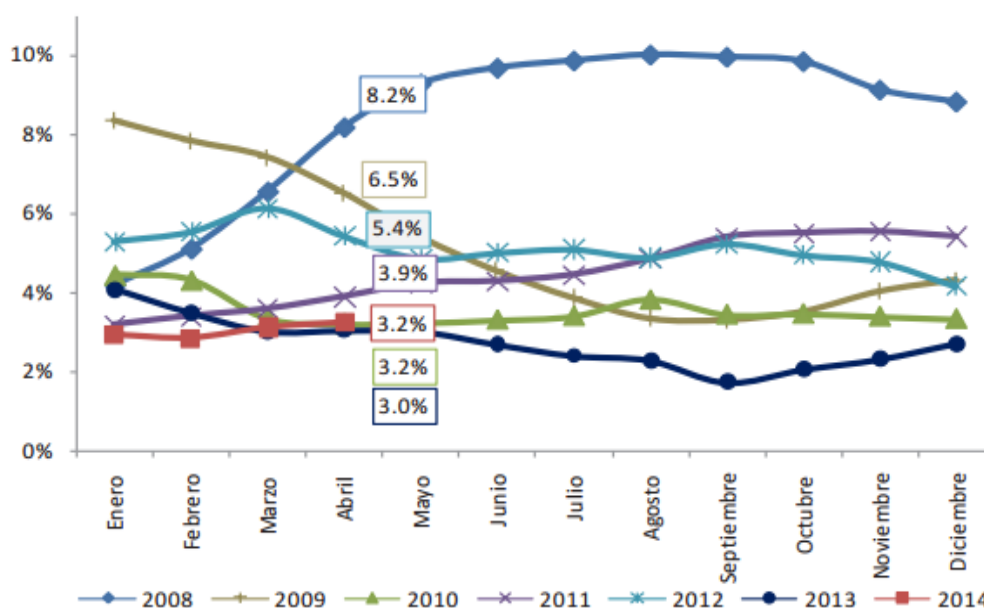
**Fuente: Banco Central del Ecuador**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

La variación de los niveles de precios de la economía ecuatoriana o índice de inflación en el 2014 fue de 3.2%. La inflación general en igual periodo en años anteriores se comportó de la siguiente forma: 2008, con 8.2%; el 2009, un 6.5%; el 2010, con 3.2%; el 2011, un 3.9%; el 2012, con 5.4%, y el 2013, un 3.0%.



**Gráfico 9. Inflación general anual 2008-2014.**

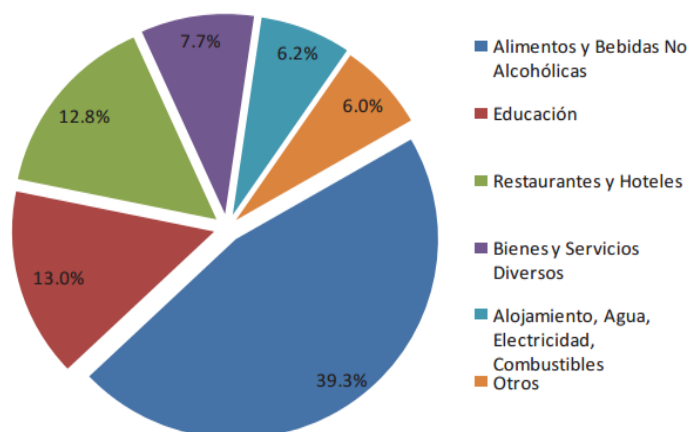


**Fuente: Banco Central del Ecuador**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

En cuanto a las divisiones que componen la canasta de bienes y servicios, utilizadas para medir la inflación, tuvieron mayor contribución durante el 2014: alimentos y bebidas no alcohólicas con el 39.3%, seguida por la educación con el 13%.

**Gráfico 10. Contribución a la inflación general anual por división de consumo, abril de 2014. Año base: 2004**



**Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

Por otra parte, las exportaciones de Ecuador en estos últimos años se incrementaron gradualmente y de forma sostenida, exceptuando el 2009, donde se aprecia una caída debido a la crisis mundial de ese año. El año 2010 hubo una recuperación y vemos como alcanza los 17.5 millones de dólares superando con creces los 13.8 logrados el año anterior. Igualmente en los años siguientes 2011 y 2012 se mantiene un crecimiento progresivo que va desde los 22.3 millones a 23.7 millones de una año al otro. En el 2013, las exportaciones alcanzaron \$ 24,975 millones, 1,192 millones más que en el 2012. En estos últimos años la tasa de crecimiento promedio de la exportaciones ha sido del 5.81%.

**Gráfico 11. Exportaciones del Ecuador**

<b>EXPORTACIONES DE ECUADOR HACIA EL MUNDO Valor FOB /Miles USD</b>					
<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
18.818.326	13.863.055	17.489.923	22.322.349	23.764.757	24.957.645

**Fuente:** Proecuador, Guía comercial de la República del Ecuador, recurso disponible en: <http://goo.gl/uxwSLp>  
**Elaboración:** propia

En lo referente a las importaciones en Ecuador, en los últimos años, éstas fueron en aumento, alcanzando los 25,751 millones de dólares.

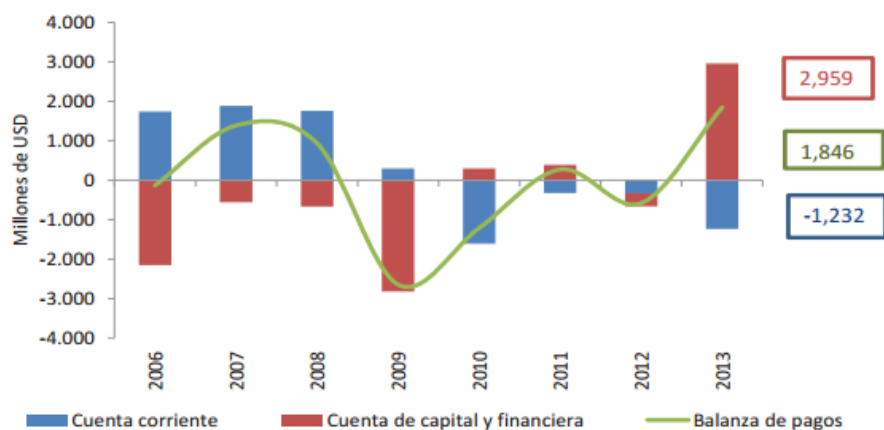
**Gráfico 12. Importaciones del Ecuador**

<b>IMPORTACIONES DEL ECUADOR DESDE EL MUNDO Valor FOB/Miles USD</b>					
<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>17,551,928</b>	<b>14,071,451</b>	<b>19,278,705</b>	<b>22,945,797</b>	<b>24,018,296</b>	<b>25,751,214</b>

**Fuente:** Proecuador, Guía comercial de la República del Ecuador, recurso disponible en: <http://goo.gl/uxwSLp>  
**Elaboración:** propia

El año 2013, la balanza de pagos de Ecuador obtuvo un superávit de 1,846 millones de dólares, un 2% del PIB del país de aquel año. Tales resultados evidencian una recuperación tras el resultado negativo del 2012, y se aprecian mejor en la siguiente figura:

**Gráfico 13. Balanza de pagos (millones de U\$D)**

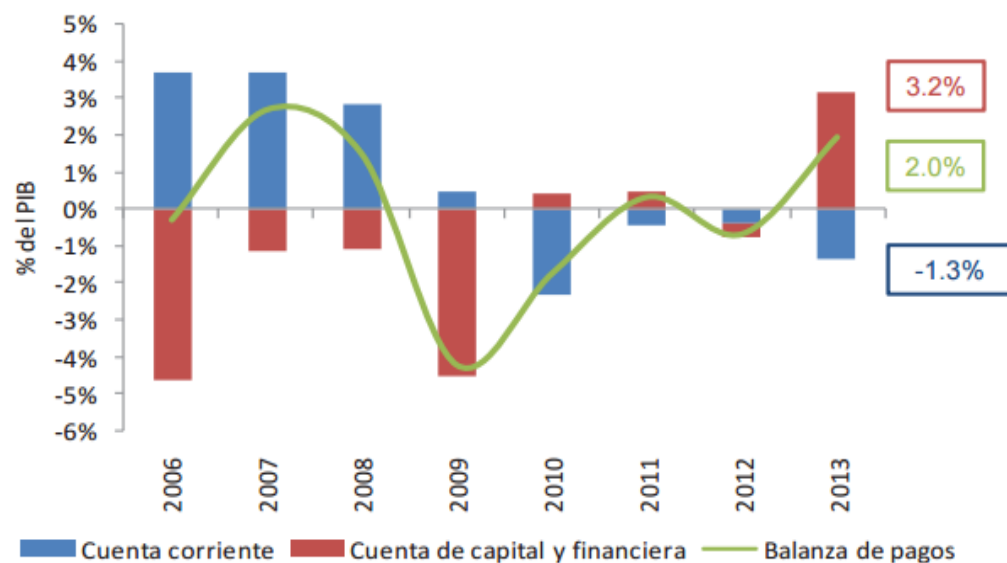


**Fuente:** Banco Central del Ecuador

**Elaboración:** Ministerio Coordinador de Política Económica

La cuenta de capital presentó un superávit de 2,959 millones de dólares, tras el déficit existente en 2012 de 331 millones de dólares, la recuperación ascendió a 3,290 millones de dólares. Esta recuperación se debe a ingresos financieros resultantes de la disminución de activos de inversión en el exterior, aumento de préstamos del gobierno e incremento de la inversión extranjera directa recibida. La cuenta corriente en el 2013 presenta un déficit de 1,232 millones de dólares, se incrementa respecto al 2012 en un 172%, debido a incrementos en la importación de lubricantes y combustibles, materias primas para la industria y una contracción en la exportación de derivados.

**Gráfico 14. Balanza de pagos (% del PIB)**

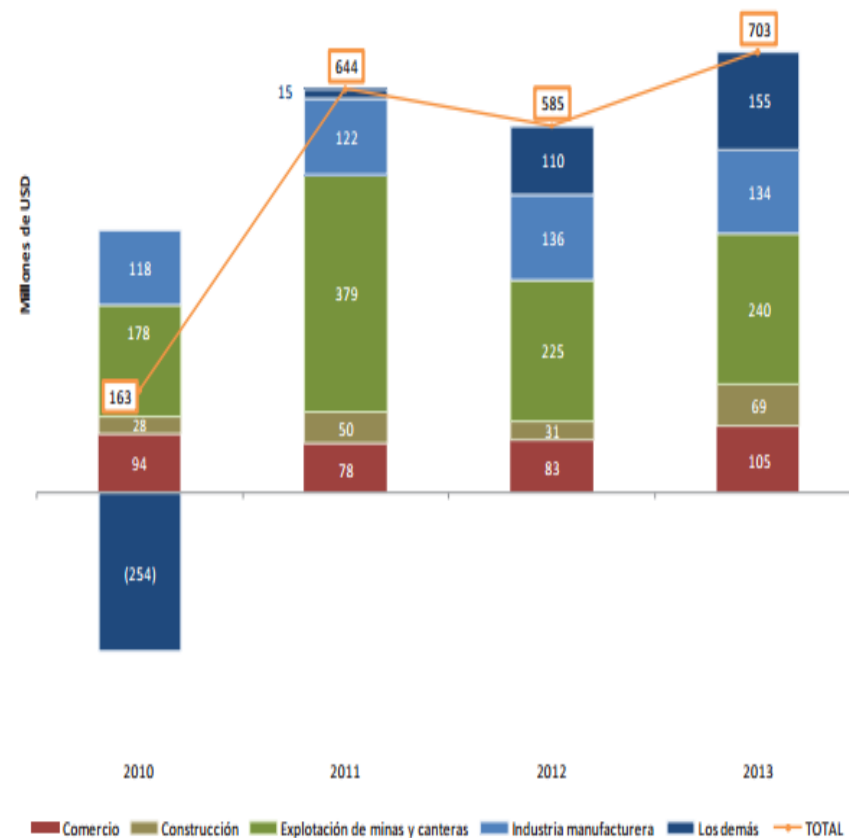
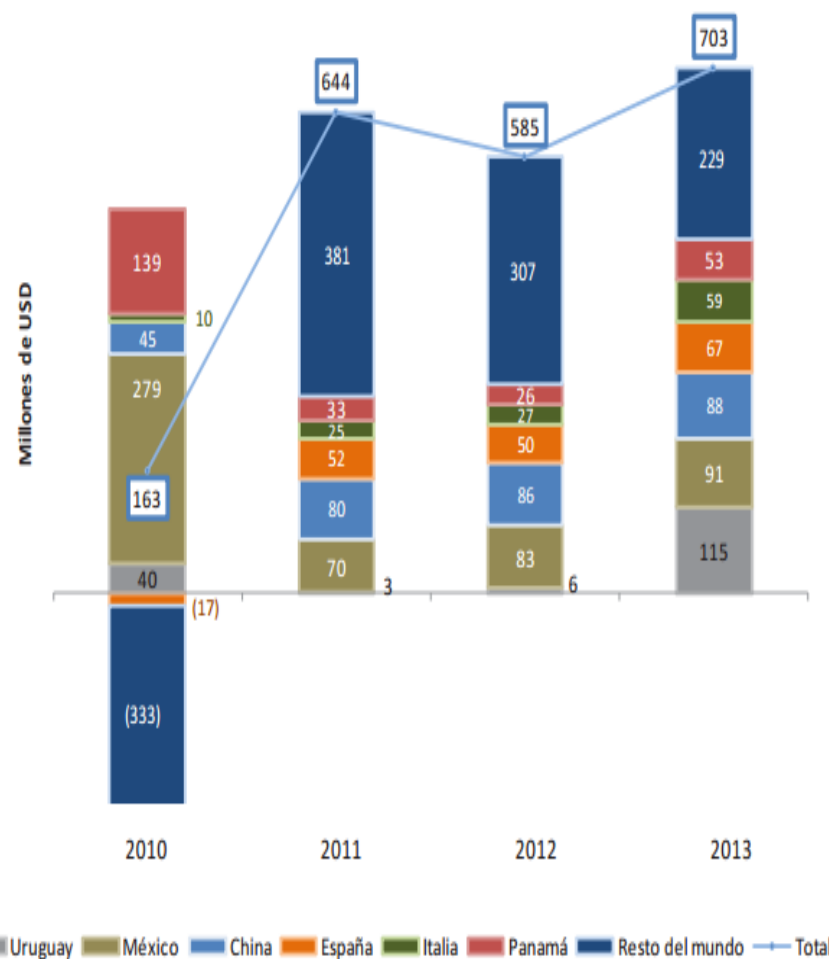


**Fuente:** Banco Central del Ecuador

**Elaboración:** Ministerio Coordinador de Política Económica

La Inversión Extranjera Directa (IED) en el 2013 fue de 703 millones de dólares, siendo el mayor nivel de inversión en los últimos años. La Inversión Extranjera Directa (IED) presentó en el 2013 un crecimiento del 20% (118 millones de dólares) respecto al 2012. El tipo de inversión que más se incrementa son las acciones y participaciones.

**Gráfico 15. Inversión extranjera directa (millones de U\$D)**

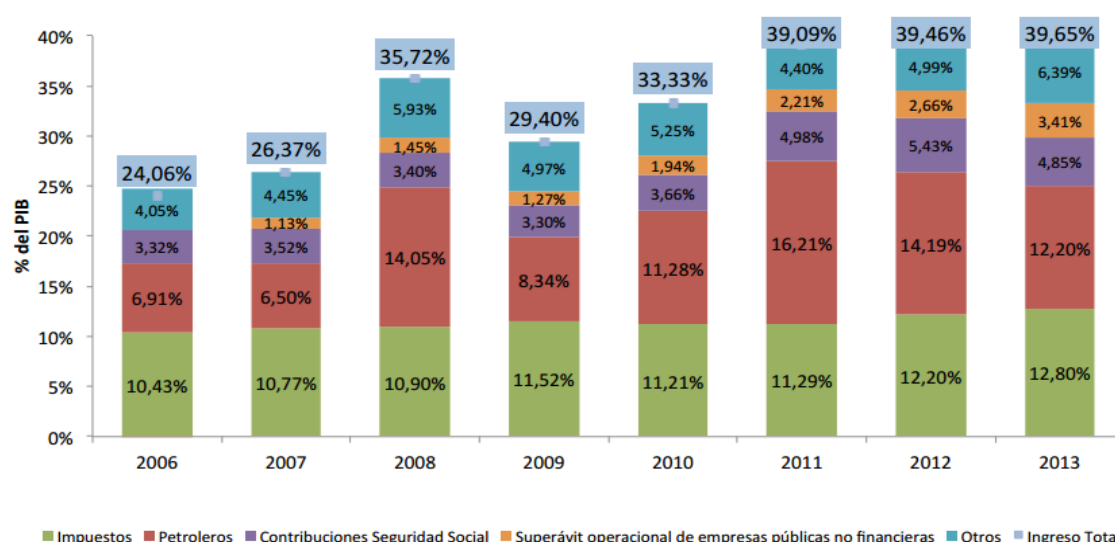


**Fuente: Banco Central del Ecuador**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

El ingreso fiscal del sector público no financiero para financiar y sostener el gasto público para el 2013 es de un 39.65% del PIB de Ecuador. Respecto al año anterior, se tuvo un crecimiento del 0.19%. Son los impuestos que más peso tienen en la carga tributaria, creciendo respecto al 2012 en 0.62%, seguidos de los gravámenes con un 12.20% petroleros. Aunque el 2013 superó por concepto ingresos al Estado los gravámenes petroleros en el 2012 fueron superior a los del 2013 con 14.19% superándolo en 1.99%. Otros indicadores que incidieron en estos resultados, aunque en menor grado fueron la contribución a la seguridad social y el superávit de las empresas públicas no financieras, siendo en el 2013 de 4.85% y 3.41% respectivamente y en el 2012 de 5.43% y 2.66%. Si hacemos una evaluación general desde el 2006 hasta el 2013 vemos que hay un crecimiento sostenido en los ingresos que obtiene el gobierno por ingresos fiscales siendo el 2009 el de más bajo resultado (29.40%), seguramente por el año de más fuerza de las crisis económica en el país. Desde el 2006 hasta el 2013 experimentó un crecimiento de 15.59%. Son los impuestos y las cargas petroleras los que más inciden en todo este período a la contribución total año tras año con un crecimiento total del período de 2.4% y 5.29% respectivamente. Otras cargas tributarias también tuvieron un crecimiento notable con un 2.34%.

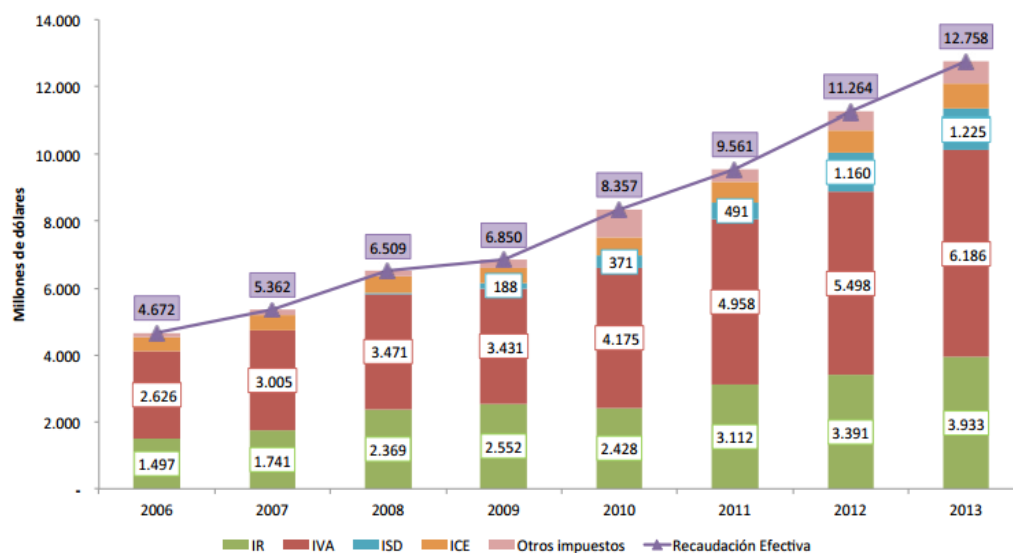
**Gráfico 16. Evolución de los componentes del Ingreso fiscal anual Sector público no financiero. Período 2006-2013, porcentaje del PIB.**



**Fuente: Banco Central del Ecuador (2014)**  
**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

En el 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) recaudó 12,758 millones de dólares, un 13.26% por encima del 2012. El principal componente del ingreso tributario corresponde al Impuesto al Valor Agregado (IVA) con una representación del 48.5%, seguido por el Impuesto a la Renta (IR) con un 30.8% de participación y el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) con un 9.6%.

**Gráfico 17. Evolución de la recaudación tributaria anual, 2006-2013, millones de dólares**

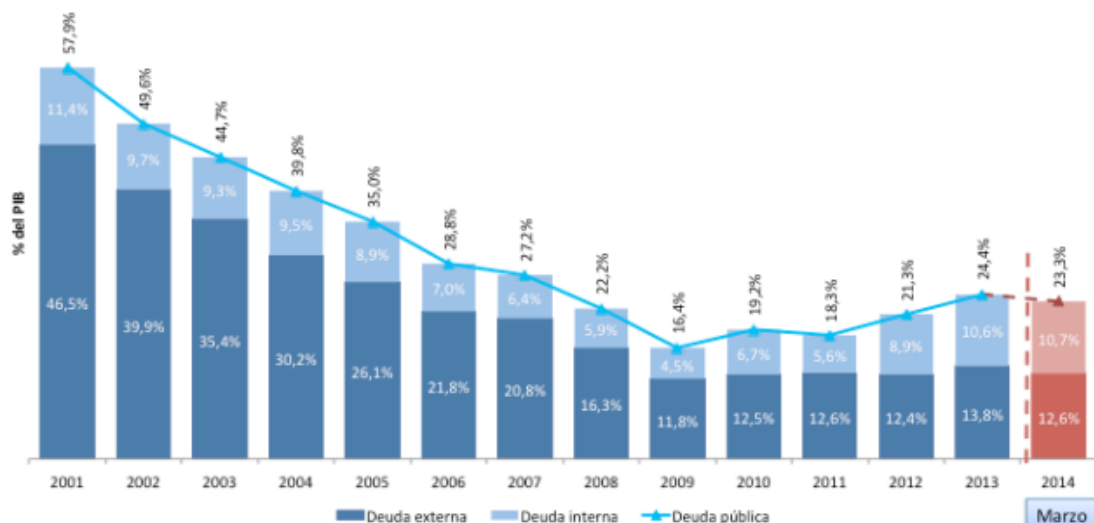


**Fuente: Banco Central del Ecuador (2014)**

**Elaboración: Ministerio Coordinador de Política Económica**

La Deuda Pública de Ecuador en el 2013 asciende al 24.4% del PIB, crece respecto al 2012 en un 3.1%. Este valor se obtiene a partir del 13.8% y el 10.6% de deuda externa e interna, respectivamente. Estos valores se encuentran debajo del 40% del PIB, establecidos en el Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

**Gráfico 18. Evolución de la deuda pública interna y externa, hasta marzo de 2014, porcentaje del PIB.**



**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2014)

**Elaboración:** Ministerio Coordinador de Política Económica

**Tabla 10. Síntesis de los efectos de la aplicación del ISD**

Variable	Comportamiento de la variable	Efecto del ISD sobre la variable
PIB	Se incrementa en el período 2008-2012	No tiene un efecto directo, y en caso de tenerlo, sería positivo.
Inflación	Fluctuación poco significativa, entre el 3 y el 8.2%	Aparentemente, no tiene incidencia directa.
Exportaciones	Crecimiento progresivo durante el período, excepto el año 2009, como resultado de la crisis mundial, y con una recuperación en los años posteriores.	Sin efecto directo, ni positivo ni negativo.
Exportaciones	Crecimiento progresivo durante el período.	Sin efecto directo, ni positivo ni negativo.
Balanza comercial	Positiva para el país, excepto el año 2012.	No tiene un efecto directo, y en caso de tenerlo, sería positivo.
Ingreso fiscal	Positivo, con fuerte incremento por nuevos impuestos creados en el período, destacándose el ISD.	Efecto positivo directo.

**Elaboración:** propia



Según se aprecia en esta tabla de resumen, el ISD tuvo un efecto positivo directo en el ingreso fiscal, habiéndose alejado de su propósito original, evitar la fuga de divisas, y asumiendo un rol totalmente recaudador.

## Capítulo cuarto

### Análisis a la Tasa Tobin respecto al Impuesto a la Salida de Divisas en el Ecuador

#### 1. Historia de la Tasa Tobin

La Tasa Tobin surge como una propuesta de impuesto sobre los flujos de capitales, iniciativa del economista estadounidense James Tobin en 1971. Sobre este ingreso existen diferentes opiniones. Una, que el impuesto es una importante fuente de financiamiento para erradicar y combatir la pobreza y las desigualdades, mientras otros expresan que es una medida de intervención que obstaculiza el libre comercio.<sup>24</sup>

En agosto de 1971, el gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica, ordenó que el dólar estadounidense dejara de ser convertible en oro, incluso para el gobierno y los bancos centrales extranjeros, siendo el fin del sistema de Bretton Woods.<sup>25</sup> Con el establecimiento de un sistema de cambios flotantes y el fin de controles sobre movimientos de capitales, el economista James Tobin sugiere un sistema para lograr una estabilidad monetaria mundial, y que incluya una tasa que grave todas las transacciones comerciales internacionales.

#### 2. Aplicación de la Tasa Tobin

Esta tasa consiste en que se debe pagar un impuesto siempre al producirse una operación de intercambio de divisas, para controlar y frenar el paso de una divisa a otra. Tobin establece que esta tasa debe ser baja entre el rango de 0.1% a 0.5%, para que penalice solamente a las operaciones especulativas de salida y vuelta de divisas y no a las inversiones.<sup>26</sup>

---

<sup>24</sup> Ainoha Sanjurjo, *Impuesto a las transacciones financieras*, 2014, <[http://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/13599/SanjurjoFerreiro\\_Ainoha\\_TFM\\_2014.pdf?sequence=2](http://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/13599/SanjurjoFerreiro_Ainoha_TFM_2014.pdf?sequence=2)>

<sup>25</sup> *Ibíd.*

<sup>26</sup> *Ibíd.*

### 3. Comparación de la Tasa Tobin con el Impuesto a la Salida de Divisas de Ecuador

Con lo analizado anteriormente acerca de la Tasa Tobin se formula la siguiente comparación entre la Tasa Tobin y el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) aplicado en Ecuador.

**Tabla 11. Comparación entre la Tasa Tobin y el Impuesto a la Salida de Divisas en el Ecuador**

Tipo de Impuesto	Tasa Tobin (Regulador)	Impuesto a la Salida de Divisas (Regulador)
Hecho Generador	Imposición de un impuesto a las transacciones que sobrepasen las fronteras nacionales (Cambio de monedas).	Artículo 156 Ley de Equidad Tributaria. Transferencias, envíos y traslado de divisas hacia el exterior del país.
Tarifa del Impuesto	Tasa entre el 0.1% y el 0.5%.	Tasa entre el 0.5% y el 5% (Tasa actual 5%)
Regulación	Regulación a los tipos de cambio flotantes. Amortiguar fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera.	Regulación hacia las fugas de capitales al exterior del país.

**Fuente:** Reglamento a la Ley de Equidad Tributaria y León de la Hoz, La Tasa Tobin, recurso disponible en: <https://goo.gl/ARlsr0>  
**Elaboración:** propia

La Tasa Tobin se hace comparable con el Impuesto a la Salida de Divisas aplicado en el Ecuador debido a que ambas son tributos de carácter regulador que se gravan sobre los capitales. Sin embargo, la Tasa Tobin se grava en la transacción de canje de las divisas, permitiendo controlar y regular el ingreso de otra moneda al mercado de monedas internacional, mientras que el Impuesto aplicado en Ecuador genera impuesto cuando el monto es superior a los 1,000.00 dólares, con exenciones.

En sus inicios, el porcentaje aplicado del Impuesto a la Salida de Divisas en Ecuador era del 0.5% encontrándose dentro del rango establecido según la Tasa Tobin entre el 0.1% y el 0.5%. En la actualidad, este impuesto difiere respecto a la Tasa Tobin pues su porcentaje se elevó a un 5% y lo que establece Tobin es que las tasas a aplicar sean tasas bajas aplicadas a los capitales. Además, el Impuesto de la Salida de Divisas en Ecuador se ha alejado de su principio regulador para convertirse en recaudador.

## Capítulo quinto

### Medición del impacto del Impuesto a la Salida de Divisas en los sectores económicos del país

#### 1. Sectores con mayor influencia en el impuesto

Los rubros de la economía con mayor influencia en la recaudación del Impuesto a la Salida de Divisas por sus envíos de divisas al exterior se encuentran concentrados en 6 sectores que representan el 90% de los envíos. El sector que genera más este tipo de impuesto es el importador, con más del 50% de los envíos.

Según datos estadísticos del Banco Central de Ecuador (BCE), las importaciones se encuentran estructuradas de la siguiente forma: el 80% corresponde a materias primas, combustibles y bienes de capital, y el 20% restante a bienes de consumo, como se aprecia en la siguiente figura:

**Gráfico 19. Sectores productivos que más influyen en la salida de divisas del país 2014.**

**Sectores productivos que más sacan divisas del país**

SECTOR	ENVÍOS
IMPORTADOR	52%
SERVICIOS FINANCIEROS	15%
DEPÓSITOS EN CUENTA EN EL EXTERIOR	14%
DIVIDENDOS DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	5%
OPERACIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO Y DÉBITO	3%
SECTOR SERVICIOS INGENIERÍA Y SERVICIOS TÉCNICOS	1%
OTROS	10%



**Fuente y elaboración: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

En la siguiente tabla se muestran las operaciones que más generaron salida de divisas en el 2014. Las operaciones que más generan son la amortización de créditos e intereses al exterior con un 26.71% de participación. A continuación se encuentran los cobros realizados por el exterior, que representa un 24.74 % del total de las salidas, los prepagos de crédito representan el 24.43% y el 24% restante se encuentra repartido entre las marcas, servicios (jurídicos, financieros, contables y de transporte), importaciones, dividendos, pagos laborales, construcciones y telecomunicaciones, etc.

**Tabla 12. Tipos de operaciones que generan Impuesto a la Salida de Divisas.**

POR TIPO DE OPERACIONES	
Amortización de créditos e intereses	26,71%
Cobranzas del exterior	24,74%
Prepago de créditos	24,43%
Marcas, patentes y regalía	12,30%
Servicios jurídicos y contables	12,12%
Servicios de transporte	11,04%
Anticipo por importaciones	10,65%
Servicios financieros	9,82%
Importaciones/exportaciones	9,18%
Primas por reaseguros	7,21%
Dividendos/distribución	4,63%
Pagos laborales	3,88%
Depósitos en cuenta en el exterior	3,53%
Servicios arquitectónicos	3,21%
Tarjetas de créditos y débito	2,40%
Construcción	1,24%
Servicios de telecomunicaciones	0,41%

**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

**Elaboración: propia**

Como se observa en la anterior tabla, la amortización de créditos, cobranzas del exterior y prepago de créditos son los rubros con mayor afectación de este tributo, debido a la presencia de grandes empresas que cancelan créditos en el exterior, y el menos afectado son los servicios de las telecomunicaciones, con el 0,41%.

## **2. Análisis de los sectores económicos afectados**

### **2.1. Sector Agrícola**

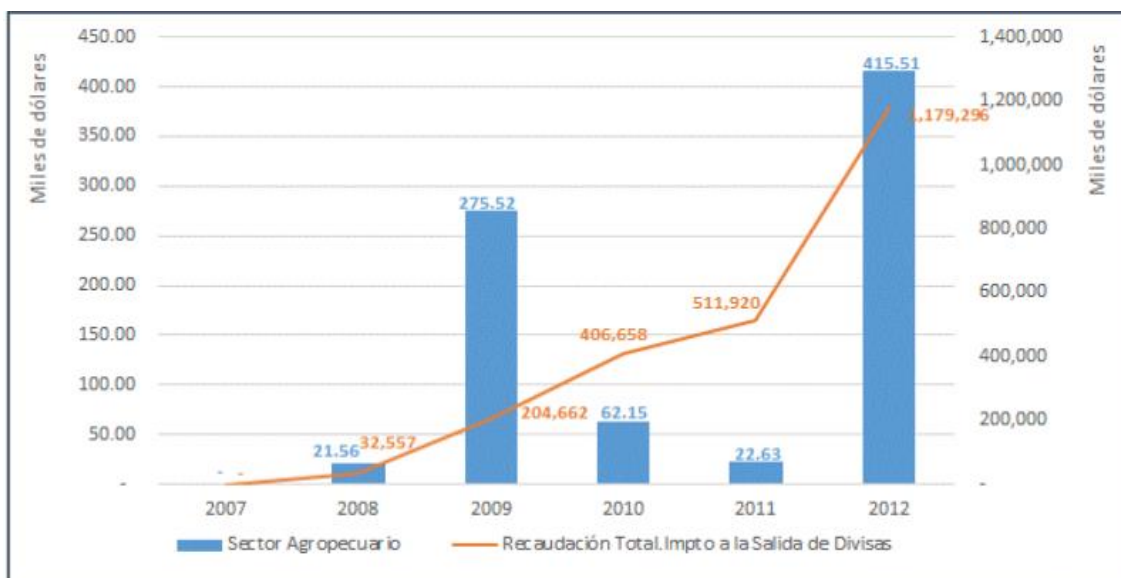
El sector agrícola tiene una mínima participación, pues su aporte en el 2012 significó un 0.04% de la recaudación total de este impuesto.

En el 2012, el valor recaudado fue de 451,510 US \$, crecimiento superior al del año anterior y si lo comparamos con el 2008, se incrementó su recaudación en 393,948 US \$, al incrementarse de 21,562 US \$ en el 2008 a 415,510 US \$ en el 2012.<sup>27</sup>

---

<sup>27</sup> Servicio de Rentas Internas, SRI, 2014, octubre de 2015, <www.sri.gob.ec>.

**Gráfico 20. Recaudación ISD sector agropecuario.**



**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**  
**Elaboración: propia**

**Tabla 13. Recaudación de Impuesto a la Salida de Divisas del Sector Agropecuario por provincia**

PROVINCIA	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Crecimiento 2008 2012		Participación
							Nominal	%	promedio
AZUAY	-	-	5.067	-	-	-	-		0,37%
BOLIVAR	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
CAÑAR	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
CARCHI	-	-	-	-	414	-	-		0,37%
CHIMBORAZO	-	2	-	-	-	-	-	-100%	0,00%
COTOPAXI	-	9.356	685	-	-	32.365	23.009	246%	10,29%
EL ORO	-	-	1.120	8.787	1.420	7.389	7.389		4,52%
ESMERALDAS	-	3	298	-	-	-	(3)	-100%	0,02%
GALAPAGOS	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
GUAYAS	-	30	160.320	15.609	8.033	4.412	4.382	14605%	24,00%
IMBABURA	-	3.671	1.506	-	-	486	(3.185)	-87%	3,54%
LOJA	-	4	1.003	-	-	-	(4)	-100%	0,08%
LOS RIOS	-	5	191	109	746	144	139	2775%	0,72%
MANABI	-	8.279	33.841	28.644	7.998	5.602	(2.677)	-32%	26,69%
MORONA SANTIAGO	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
ÑAPO	-	-	9	-	-	-	-		0,00%
PASTAZA	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
PICHINCHA	-	211	68.771	9.000	-	359.322	359.110	169808%	25,38%
SANTA ELENA	-	-	118	-	-	-	-		0,01%
SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS	-	-	715	-	-	-	-		0,05%
SUCUMBIOS	-	-	-	-	-	-	-		0,00%
TUNGURAHUA	.	-	1.872	-	4.018	5.791	5.791		3,97%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>21.562</b>	<b>275.515</b>	<b>62.149</b>	<b>22.629</b>	<b>415.511</b>	<b>393.948</b>	<b>1827%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente y elaboración: Servicio de Rentas Internas (SRI).

Como podemos ver en la tabla anterior se ubican las provincias que más inciden en el porcentaje total que representa el sector de la agricultura con el Impuesto de Salida de Divisas. Entre las de más constancia se encuentra Guayas que vemos como desde el inicio de la aplicación del impuesto a aportado cada año , siendo el año 2009 que más pagó por este concepto con US \$ 160.320 y con una participación del total del 24%. En este sentido otra ciudad que se destaca es Manabí que aunque tuvo un decrecimiento en su aporte por ISD de un 32% del 2012 con respecto al 2008, ha tenido una incidencia del 26.69%. Pichincha es otro territorio que contribuye en gran medida con un aporte en 2012 de US \$ 359,322 y una representación del total del 25.38%.

## 2.2. Sector Manufacturero

El aporte de este sector representa el 1% del total. En el 2012, el valor recaudado por concepto de salidas de divisas fue de 11'912,835 US \$, con un crecimiento respecto al 2011 de un 67%. Su crecimiento promedio anual supera el 100%. Se incrementa de 8,496 US \$ en el 2008 a 11'912,835 US \$ en el 2012. Es decir, se incrementa en 11'904,338 US \$.<sup>28</sup>

**Gráfico 21. Recaudación ISD sector manufacturero**



**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).  
Elaboración: propia**

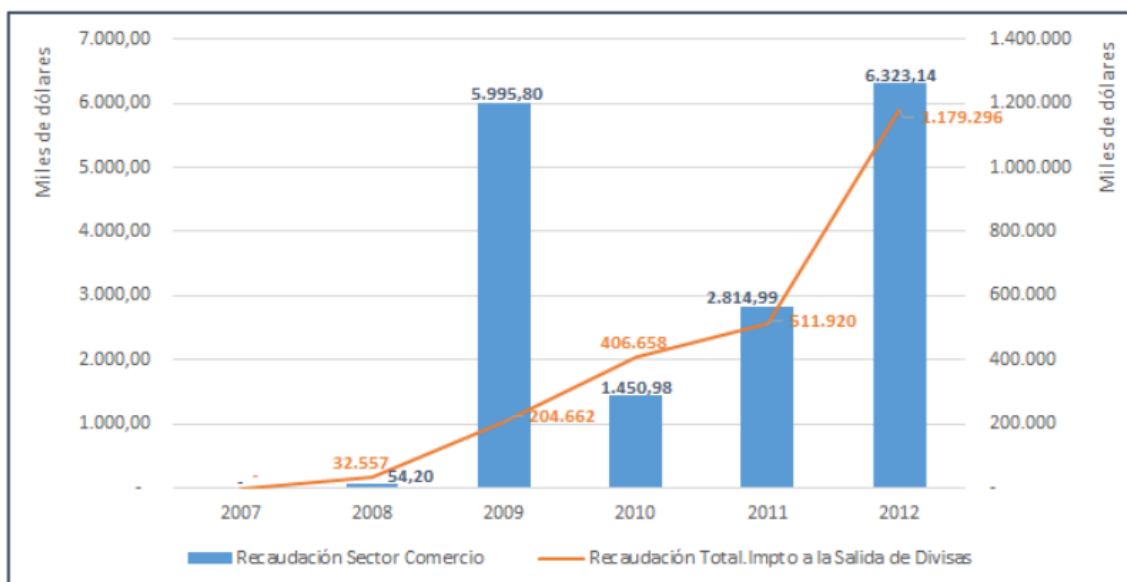
<sup>28</sup> Ibíd.



### 2.3. Sector Comercio

Este sector aportó el 0.5% de la recaudación total de este impuesto. El aporte asciende a 6'323,142 US \$, con un crecimiento respecto al año anterior de un 125%.

**Gráfico 22. Recaudación ISD sector comercio.**



**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

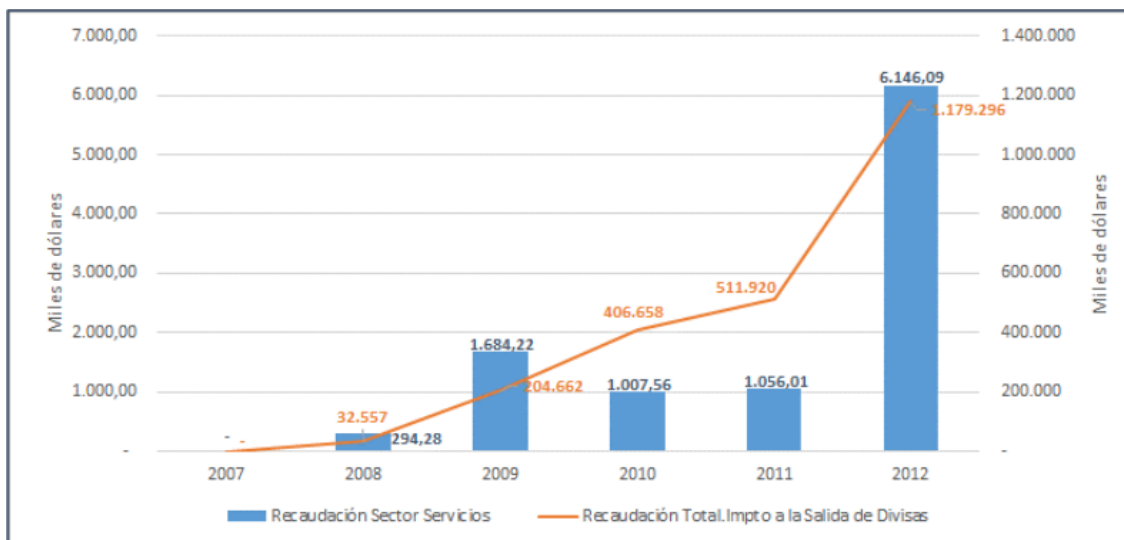
**Elaboración: propia**

### 2.4. Sector de Servicios

El crecimiento de este sector respecto al año anterior fue de 482% que representa 5'090,081 US \$. Respecto al total aportado por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas representa el 0.5%. El valor de crecimiento promedio de este impuesto fue del 230%, en el 2008 se recaudó aproximadamente 294,282 US \$ y en el 2012 se recaudó 6, 146,087 US \$.

Este sector está conformado por varias actividades económicas como el suministro de electricidad, agua, enseñanza, servicios sociales, entre otros.

**Gráfico 23. Recaudación ISD sector servicios.**



**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

**Elaboración: propia**

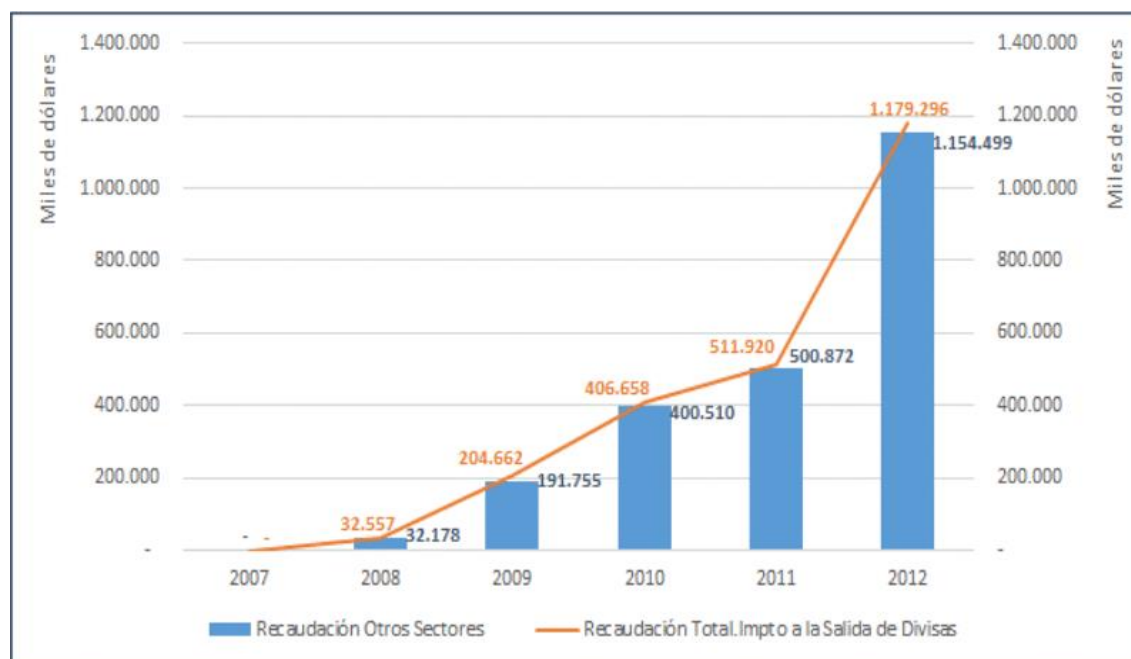
## 2.5. Otros Sectores

Este sector aporta el 10% de la recaudación total del Impuesto a la Salida de Divisas, con un total recaudado en el 2012 de 1,154 millones de US \$. De estos, el 97.7% corresponde a actividades financieras, el 1.4% a actividades de construcción y el 0.7% a actividades de minas y canteras.

El crecimiento promedio de este sector en la recaudación del impuesto fue de un 190%, siendo las actividades de intermediación financiera la de mayor crecimiento.

Dentro de los otros sectores, se encuentran incluido las actividades financiera, explotación de minas y canteras y actividades de construcción.

**Gráfico 24. Recaudación ISD otros sectores.**



**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

**Elaboración: propia**

La siguiente tabla contiene el global de las recaudaciones por este tipo de impuestos durante el año 2012:

**Tabla 14. Global de las contribuciones del ISD sectorial.**

Sector	\$	%
Agrícola	451.510	0,04%
Industrial	11.912.835	1,01%
Comercio	6.323.142	0,54%
Servicios	6.146.087	0,52%
Financiero	1.127.458.000	95,64%
Actividades de construcción	16.156.000	1,37%
Minas y canteras	8.078.000	0,69%
Otros	2.308.000	0,20%
Total	1.178.833.574	100,00%

**Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI).**

**Elaboración: propia**

Con esta información, se define y distinguen los aportes sectoriales al total recaudado el año 2012.

### **3. Sectores económicos beneficiados**

Dentro de los sectores que serán beneficiados con la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas encontramos los siguientes datos, según intereses del país y la economía:

- Sectores que influyen en el desarrollo regional: Serán beneficiados para la aplicación del impuesto a la salidas de divisas, todos los sectores que contribuyan con el cambio de la matriz energética del país, a la sustitución estratégica y creciente de importaciones, incremento de las exportaciones, así como al desarrollo de las áreas rurales de todo el país.
- Sectores en desarrollo de inversiones productivas nuevas dentro de los siguientes sectores:
  - Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados
  - Proceso forestal y agroforestal (productos elaborados)
  - Metalmecánica
  - Petroquímica
  - Farmacéutica
  - Turismo
  - Energías
  - Servicios Logísticos de comercio exterior
  - Biotecnología y Software
  - Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones
- Sectores de la economía que soliciten ciertos tipos de créditos. Los créditos que serán beneficiarios de la exención del impuesto a la salida de divisas son: directos, depósitos o líneas de crédito otorgados por las instituciones del sistema financiero nacional con el fin de obtener financiamiento microcréditos de acumulación simple y acumulación ampliada ya sean productivo empresarial, productivo corporativo, productivo PYME.

## **Capítulo sexto**

### **Conclusiones y Recomendaciones**

#### **1. Conclusiones**

El análisis realizado sobre el impacto económico y financiero de la aplicación del Impuesto a las Salidas de Divisa (ISD) permitió determinar que este impuesto y sus reformas en las tarifas, no lograron regular el flujo de divisas hacia el exterior.

Sin embargo, ha generado ingresos tributarios significativos, sin afectar los principios de igualdad y proporcionalidad, siendo de fácil aplicación tanto para el organismo de control (Servicio de Rentas Internas), como para los contribuyentes.

Desglosando esta conclusión general, el presente estudio permite afirmar que el Impuesto a la Salida de Divisa no cumple completamente el objetivo esperado, de desincentivar y reducir la salida de divisas al exterior del país. Además, la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas genera costos adicionales a los sujetos pasivos al momento de efectuar la transferencia de divisas al exterior, sin influir en la disminución del envío de dichas transferencias.

Este impuesto provoca el incremento del costo en la producción de bienes o servicios, valor que es trasladado al precio de final. El Gobierno Ecuatoriano, a través de la creación del impuesto en el 2007, las reformas tributarias, cambios en el porcentaje de las tarifas y exoneraciones no detuvo la salida de divisas y capitales. Algunas razones que impulsaron a este fenómeno fueron la falta de confianza e incertidumbre en el país.

Los sujetos pasivos no se han desmotivado en exportar sus divisas y capitales con la implementación del ISD, al contrario, buscan mercados extranjeros que le otorguen u ofrezcan seguridad y sobre todo confianza.

## **2. Recomendaciones**

Al determinar que el Impuesto a la Salida de Divisas no ha cumplido con el objetivo por el que fue creado o su propósito fundamental de reducir la salida de capitales, se proponen las siguientes recomendaciones:

- Realizar un análisis por parte del gobierno sobre las razones o incentivos que motivan a los agentes económicos a enviar divisas hacia el exterior, para así implementar medidas que eviten en lo posible la fuga de capitales, fomentado un ambiente de seguridad, estabilidad financiera y política, que permita posicionar a Ecuador como la primera opción para invertir.
- Incrementar los incentivos a nuevos capitales y fomentar el ahorro en el país, por lo que el gobierno debe buscar otros mecanismos para incentivar el desarrollo de la producción nacional y a su vez el fomento de la inversión nacional, sin afectar la Inversión Extranjera Directa, que se da en aquellos estados que le brindan mayor seguridad jurídica y claridad tributaria.
- Desarrollar un estudio y mejoramiento de las políticas que regulan las exenciones para impulsar una mejor producción nacional que pueda competir con el mercado internacional.

## Bibliografía

- Almeida, Eduardo. “Aplicación del modelo de supervivencia de cox al caso de la banca ecuatoriana en el período 1996-2008”. Quito: Escuela Politécnica Nacional, Facultad de ciencias económicas y Financieras, 2011.
- Durán, Josué. “Comparativo de impuestos”. Análisis comparativo de impuestos entre Ecuador y Colombia. 2011. < <http://josue-s-duran.blogspot.com/2011/11/comparativo-de-impuestos-entre-ecuador.html>>
- El Telégrafo. “\$ 35.481 millones de inversión social en siete años”. 2014. <<http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/politica/2/35-481-millones-de-inversion-social-en-siete-anos>>
- Flores, Pedro. “Derecho Financiero y tributario”. Lima: Justo Valenzuela, 2000.
- Musgrave, Richard y Musgrave, Peggy. “Hacienda Pública Teórica y Aplicada”. Madrid: McGraw-Hill Interamericana, 1991.
- Nájera, Evelyn. “El registro fiscal de las imprentas a la luz de los principios constitucionales del Derecho tributario guatemalteco”. Ciudad de Guatemala: 2008.
- Ossorio, Manuel. “Diccionario de Ciencias Jurídicas, Políticas y Sociales”. Buenos Aires: Heliasta, 2003.
- Revista Líderes. “El Impuesto a la Salida de Divisas es el gravamen más criticado”. 2012. <<http://www.revistalideres.ec/lideres/impuesto-salida-divisas-gravamen-criticado.html>>
- Schiller, Bradley R. “Principios de Economía”. Madrid: McGraw Hill, 2007.
- Sanjurjo, Ainocha. Impuesto a las transacciones financieras, 2014, <[http://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/13599/SanjurjoFerreiro\\_Ainocha\\_TFM\\_2014.pdf?sequence=2](http://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/13599/SanjurjoFerreiro_Ainocha_TFM_2014.pdf?sequence=2)>

Servicio de Rentas Internas. “Exenciones Impuesto a la Salida de las Divisas” 2014.  
<<http://www.sri.gob.ec/de/exenciones2>>

Servicio de Rentas Internas. “SRI”. 2014. <[www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec)>.

Valencia, Alipio. “Manual de Derecho Constitucional”. La Paz: Librería Editorial Juventud, 1989.